

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)

31 مارس 2019

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة 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 31 مارس 2019 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وعرضها وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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 نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة 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 المجمعة 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 لها، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

بدر عادل العبد الجادر
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

14 مايو 2019

الكويت

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

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2019

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

2018
الف
دينار كويتي

2019
الف
دينار كويتي

ايضاح

الإيرادات

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

الخسائر

إيرادات تأجير

إيرادات توزيعات أرباح

أتعاب إدارة وحوافز واستشارات

إيرادات فوائد

حصة في نتائج شركات زميلة

ربح تداول عملات أجنبية

إيرادات أخرى

246

873

2,685

2,025

431

424

1,485

3,231

633

766

20

10

(281)

418

71

102

30

5,320

7,849

إجمالي الإيرادات

المصروفات

تكاليف تمويل

مصروفات إدارية

خسائر انخفاض القيمة ومخصصات أخرى

(ربح) خسارة تحويل عملات أجنبية

إجمالي المصروفات

75

77

1,351

1,528

1

1

96

(26)

1,523

1,580

الربح قبل الضرائب

مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية

مخصص الزكاة

3,797

6,269

(31)

(51)

(112)

(158)

(44)

(62)

3,610

5,998

ربح الفترة

الخاص بـ:

مساهمي الشركة الأم

الحصص غير المسيطرة

3,333

5,478

277

520

3,610

5,998

4.15 فلس

6.87 فلس

5

ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 31 مارس 2019

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

2018	2019
ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي
3,610	5,998
545	1,130
(126)	40
(281)	(73)
138	1,097
3,748	7,095
3,506	6,558
242	537
3,748	7,095

ربح الفترة

إيرادات 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

بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها في فترات لاحقة إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع:

تعديل تحويل عملات أجنبية
حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة

إيرادات شاملة أخرى للفترة

إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة

الخاص بـ:

مساهمي الشركة الأم
الحصص غير المسيطرة

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

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

كما في 31 مارس 2019

31 مارس 2018 الف دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2018 الف دينار كويتي	31 مارس 2019 الف دينار كويتي	إيضاحات
12,791	11,324	11,228	6
63,670	68,890	63,956	
474	479	481	
50,432	50,534	53,472	
32,616	32,020	39,935	
31,334	31,672	31,762	
5,230	2,360	5,749	
196,547	197,279	206,583	
6,632	6,632	6,632	
7,919	7,963	10,223	
14,551	14,595	16,855	
87,621	87,621	87,621	
49,593	49,593	49,593	
5,787	6,565	6,565	
(8,993)	(9,015)	(9,015)	7
26,588	26,588	26,588	
-	43	43	
(175)	530	553	
2,185	3,407	3,805	
13,796	12,194	18,331	
176,402	177,526	184,084	
5,594	5,158	5,644	
181,996	182,684	189,728	
196,547	197,279	206,583	

فهد عبد الرحمن المخيزيم
الرئيس التنفيذي

حمد أحمد العميري
رئيس مجلس الإدارة

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

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2019

		الخاصة بمساهمي الشركة الأم											
		التغيرات											
		الإجمالي	أرباح	المشاركة	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي
المجموع	الحصص	الفرعي	مرحلة	في القية	تحويلات	أخر	أخر	أخر	أخر	أخر	أخر	أخر	أخر
الف	غير المسيطرة	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف
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	دينار كويتي
182,684	5,158	177,526	12,194	3,407	530	43	26,588	(9,015)	6,565	49,593	87,621		
5,998	520	5,478	5,478	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1,097	17	1,080	-	1,057	23	-	-	-	-	-	-	-	-
7,095	537	6,558	5,478	1,057	23	-	-	-	-	-	-	-	-
(51)	(51)	-	659	(659)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
189,728	5,644	184,084	18,331	3,805	553	43	26,588	(9,015)	6,565	49,593	87,621		2019

الرصيد في 1 يناير 2019
(مدقق)
ربح للفترة
إيرادات شاملة أخرى للفترة
إجمالي الإيرادات الشاملة
تحويل ربح بيع استثمارات في
أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من
خلال الإيرادات الشاملة
الأخرى إلى الأرباح المرحلة
الحركة في الحصص غير
المسيطر

الرصيد في 31 مارس 2019

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 المكلف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 31 مارس 2019

المجموع	الحصص	الإجمالي	الخاصة بمساهمي الشركة الأم				رأس المال			
			التغيرات	المساهمات	احتياطي	علاوة				
الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف			
179,322	5,410	173,912	9,217	3,167	26,588	(7,977)	5,787	49,593	87,621	الرصيد في 1 يناير (مدقق) 2018
-	-	-	1,204	(1,204)	-	-	-	-	-	تعديل الانتقال إلى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 يناير 2018
179,322	5,410	173,912	10,421	1,963	26,588	(7,977)	5,787	49,593	87,621	الرصيد كما في 1 يناير 2018 (سعال اير لرحه) ربح الفترة
3,610	277	3,333	3,333	-	-	-	-	-	-	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة
138	(35)	173	-	264	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة
3,748	242	3,506	3,333	264	(91)	-	-	-	-	تحويل ربح بيع استثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح المرحلة
-	-	-	42	(42)	-	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة
(1,016)	-	(1,016)	-	-	-	(1,016)	-	-	-	الحركة في الحصص غير المسيطرة
(58)	(58)	-	-	-	-	-	-	-	-	
181,996	5,594	176,402	13,796	2,185	26,588	(8,993)	5,787	49,593	87,621	الرصيد في 31 مارس 2018

إن الأيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكفلة المجمعة.

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 31 مارس 2019

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2018 2019

الف الف

دينار كويتي دينار كويتي

ايضاح

3,797 6,269

(2,685) (2,025)

(1,485) (3,231)

(20) (10)

281 (418)

75 77

38 52

1 1

(30) -

(28) 715

674 6,959

5,082 (3,051)

729 2,060

6,457 6,683

20 10

(90) -

6,387 6,693

(7,158) (11,486)

6,821 9,682

(68) (90)

(47) (7,872)

- 303

953 2,840

501 (6,623)

(71) -

(1,016) -

(43) (115)

(58) (51)

(29) -

(1,217) (166)

5,671 (96)

7,120 11,324

12,791 11,228

6

أنشطة التشغيل

الربح قبل الضرائب

تعديلات لـ:

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

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

التدفقات النقدية الناتجة من العمليات

إيرادات فوائد مستلمة

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مدفوعة

صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل

أنشطة الاستثمار

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 (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار

أنشطة التمويل

سداد قرض قصير الأجل

شراء أسهم خزينة

تكاليف تمويل مدفوعة

الحركة في الحصص غير المسيطرة

توزيعات أرباح مدفوعة

صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل

صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل

النقد والنقد المعادل في 1 يناير

النقد والنقد المعادل في 31 مارس

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

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 الاجنبي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها لحساب الشركة فقط وذلك مع عدم الإخلال بالحظر المقرر بمقتضى القرار الوزاري الصادر بشأن رقابة بنك الكويت 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.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بموجب القرار الصادر عن مجلس إدارة الشركة الأم الصادر في 20 مارس 2019 وتخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم.

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 31 مارس 2019 بموجب قرار مجلس إدارة الشركة الأم الصادر في 14 مايو 2019.

2- أساس العرض والسياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34: التقارير المالية المرحلية، باستثناء ما يلي:

تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. تتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة على التسهيلات الائتمانية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية ("المعيار الدولي للتقارير المالية 9") التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى؛ وتأثيرها على الإفصاحات ذات الصلة، وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

ان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في البيانات المالية المجمعة السنوية المعدة طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية والصادرة عن بنك الكويت المركزي ويجب الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير والذي يسري اعتباراً من 1 يناير 2019. تم الإفصاح عن السياسات المحاسبية المتعلقة بهذا المعيار الجديد ضمن الإيضاح 3.

لم يكن للتعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2019 أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

إن نتائج التشغيل لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 لا تعد بالضرورة مؤشراً للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2019. وللمزيد من التفاصيل، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإفصاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

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 16:

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

لقد قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2016 حيث تاريخ التطبيق المبدئي المقرر في 1 يناير 2019. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 محل معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 ولجنة التفسيرات الدائمة 15 ولجنة التفسيرات الدائمة 27. يحدد هذا المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير. وكمتأجر، قامت المجموعة بتطبيق السياسة المحاسبية التالية فيما يتعلق بعقود التأجير:

تقوم المجموعة في بداية العقد بتقييم ما إذا كان العقد يتمثل في عقد تأجير. ويتمثل عقد العقد في عقد تأجير إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية لقاء مقابل نقدي. وفي حالة تحديد العقد كعقد تأجير، تسجل المجموعة أصل حق الاستخدام والتزام عقد التأجير في تاريخ بداية عقد التأجير. يتم قياس أصل حق الاستخدام مبدئياً وفقاً للتكلفة والتي تتكون من المبلغ المبدئي للالتزام عقد التأجير المعدل مقابل أي مدفوعات تأجير تمت في أو قبل تاريخ البدء زائداً أي تكاليف مباشرة مبدئية متكبدة. يتم استهلاك أصل حق الاستخدام لاحقاً بواسطة طريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير. إضافة إلى ذلك، يتم تخفيض أصل حق الاستخدام بصورة دورية بخسائر انخفاض القيمة إن وجدت. يتم قياس التزام عقد التأجير مبدئياً وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات التأجير غير المسددة في تاريخ البدء مخصومة بواسطة معدل الاقتراض التزايدى للمجموعة. ويقاس التزام عقد التأجير لاحقاً وفقاً للتكلفة المطفأة بواسطة طريقة معدل الفائدة الفعلي. لم يكن للتغيرات في السياسات المحاسبية أي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2019

4- الشركات التابعة

إن تفاصيل الشركات التابعة الجوهرية هي كما يلي:

الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية %			بلد التأسيس	الاسم
	31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019		
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	-	-	جزر العذراء البريطانية	سفاير العالمية القابضة المحدودة (تم تصفيتها في يوليو 2018)
استثمارات	99	99	99	لبنان	شركة الاستثمارات الوطنية القابضة ش.م.ل.
استثمارات	48.83	49.23	49.46	البحرين	صندوق المدى للاستثمار ("المدى")

* قامت الشركة الأم باحتساب مخصص بالكامل لقاء القيمة الدفترية 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.

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2018	2019	
3,333	5,478	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم (ألف دينار كويتي)
803,251,533	797,862,103	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة)
4.15 فلس	6.87 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:

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
12,075	10,846	10,674	نقد وأرصدة لدى البنوك
716	478	554	أرصدة لدى مؤسسات مالية
12,791	11,324	11,228	

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2019

7- أسهم خزينة

	31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019	
عدد أسهم الخزينة	78,123,145	78,351,245	78,351,245	
النسبة المئوية من رأس المال	8.92%	8.94%	8.94%	
القيمة السوقية - ألف دينار كويتي	7,555	6,464	7,702	
التكلفة - ألف دينار كويتي	8,993	9,015	9,015	
المتوسط المرجح للقيمة السوقية للسهم (فلس)	101	91	93	

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

كما في 31 مارس 2019، لم يتم ضمان أسهم الخزينة من قبل المجموعة.

8- توزيعات الأرباح وتخفيض رأس المال

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 20 مارس 2019 توزيع أرباح نقدية من الأرباح المرحلة بما يمثل نسبة 8% من رأس المال المدفوع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بمبلغ 6,383 ألف دينار كويتي. يخضع هذا الاقتراح لموافقة مساهمي الشركة الأم خلال الجمعية العمومية السنوية.

كما اقترح مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 20 مارس 2019 تخفيض رأس المال المدفوع من 87,621 ألف دينار كويتي إلى 79,786 ألف دينار كويتي عن طريق تعديل القيمة الاسمية لأسهم الخزينة بمبلغ 7,835 ألف دينار كويتي. تم الموافقة على هذا الاقتراح من قبل هيئة أسواق المال ويخضع لموافقة مساهمي الشركة الأم خلال اجتماع الجمعية العمومية غير العادية.

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 سيطرة مشتركة 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:

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2018	2019
ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي
459	564
15	11

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

	31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
	2,165	489	2,368
			533

مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:

دائنون ومصروفات مستحقة (شركات زميلة)
موجودات أخرى (أطراف أخرى ذات علاقة)

قامت الشركة الأم خلال الفترة بحيازة استثمار في شركة زميلة من مساهم رئيسي لقاء إجمالي مبلغ وقدره 7,872 ألف دينار كويتي مما أدى إلى ربح بمبلغ 781 ألف دينار كويتي والذي تم إدراجه ضمن الحصة في نتائج شركات زميلة.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في للفترة المنتهية في 31 مارس 2019

9- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

مكافأة موظفي الإدارة العليا

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

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2018	2019
آلف	آلف
دينار كويتي	دينار كويتي
256	202
29	28
285	230

رواتب ومزايا قصيرة الأجل
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

10 - معلومات 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 الخزينة 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 الخدمات الاستشارية وإدارة العقارات والخدمات المالية الأخرى ذات الصلة.

تراقب الإدارة قطاعات التشغيل بصورة منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع 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:

المجموع آلف دينار كويتي	غير موزعة آلف دينار كويتي	إدارة الموجودات والاستثمارات آلف دينار كويتي				الإستثمار آلف دينار كويتي	
		عقارات آلف دينار كويتي	الخزينة آلف دينار كويتي	عقارات آلف دينار كويتي	غير موزعة آلف دينار كويتي		
7,849	-	756	426	112	6,555	31 مارس 2019	
6,269	-	594	(40)	5	5,710	إيرادات القطاع	
206,583	514	705	32,552	8,351	164,461	نتائج القطاع	
16,855	7,445	2,490	6,854	26	40	موجودات القطاع	
197,279	481	709	32,847	8,962	154,280	مطلوبات القطاع	
14,595	7,492	115	6,878	52	58	31 ديسمبر 2018	
						موجودات القطاع	
						مطلوبات القطاع	

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2019

10 - معلومات القطاعات (تتمة)

31 مارس 2018	الاستثمار ألف دينار كويتي	الخبزينة ألف دينار كويتي	عقارات ألف دينار كويتي	إدارة الموجودات والاستشارات ألف دينار كويتي	غير موزعة ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
إيرادات القطاع	4,177	90	434	619	-	5,320
نتائج القطاع	3,412	(28)	2	411	-	3,797
موجودات القطاع	153,013	9,911	32,466	506	651	196,547
مطلوبات القطاع	677	83	6,904	114	6,773	14,551

11 - التزامات رأسمالية ومطلوبات محتملة

31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2018	التزامات رأسمالية تجاه استثمارات وموجودات أخرى
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ضمانات بنكية
4,062	4,065	3,277	
352	352	352	
4,414	4,417	3,629	

يوجد لدى المجموعة مطلوبات محتملة تتعلق بكفالات بنكية ناتجة ضمن السياق العادي للأعمال وليس من المتوقع أن تتشأ 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 1,059,432 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 1,046,731 ألف دينار كويتي، و31 مارس 2018: 1,096,532 ألف دينار كويتي). كما بلغ إجمالي الإيرادات المكتسبة من أنشطة الوكالة وأنشطة الأمانة الأخرى 751 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 2,494 ألف دينار كويتي، و31 مارس 2018: 619 ألف دينار كويتي).

13 - قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن استلامه لبيع أصل أو سداده 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 ملحوظة 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 الملحوظة 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 31 مارس 2019

13- قياس القيمة العادلة (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

قياس القيمة العادلة بواسطة			
مدخلات جوهريّة غير ملحوظة (المستوى 3) ألف دينار كويتي	مدخلات جوهريّة ملحوظة (المستوى 2) ألف دينار كويتي	أسعار معيّنة في أسواق نشطة (المستوى 1) ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
31 مارس 2019			
موجودات يتم قياسها بالقيمة العادلة			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
-	-	10,368	10,368
-	-	15,306	15,306
3,296	-	-	3,296
-	34,986	-	34,986
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:			
-	-	26,662	26,662
26,810	-	-	26,810
31,762	-	-	31,762
-	26	-	26
موجودات مقاسة بالتكلفة مع الإفصاح عن القيمة العادلة:			
-	665	-	665
61,868	35,677	52,336	149,881
-	25	-	25
مطلوبات مقاسة بالقيمة العادلة			
عقود مبادلات عملات أجنبية آجلة			

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2019

13- قياس القيمة العادلة (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

قياس القيمة العادلة بواسطة			
مخلات جوهريّة	مخلات جوهريّة ملحوظة (المستوى 2)	أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)	المجموع
غير ملحوظة (المستوى 3)	الف	الف	الف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 ديسمبر 2018			
موجودات يتم قياسها بالقيمة العادلة			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
-	-	12,506	12,506
-	-	16,810	16,810
3,271	-	-	3,271
-	36,303	-	36,303
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:			
-	-	30,790	30,790
19,744	-	-	19,744
31,672	-	-	31,672
-	53	-	53
-	664	-	664
54,687	37,020	60,106	151,813
مطلوبات مقاسة بالقيمة العادلة			
عقود مبادلات عملات أجنبية آجلة			
-	52	-	52

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2019

13- قياس القيمة العادلة (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

قياس القيمة العادلة بواسطة			
مدخلات جوهريّة	مدخلات جوهريّة ملحوظة غير ملحوظة (المستوى 3) ألف دينار كويتي	أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1) ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
31 مارس 2018			
موجودات يتم قياسها بالقيمة العادلة			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
-	-	15,904	15,904
-	-	16,344	16,344
2,506	-	-	2,506
-	28,916	-	28,916
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:			
-	-	31,751	31,751
18,681	-	-	18,681
31,334	-	-	31,334
-	35	-	35
630	-	-	630
<u>53,151</u>	<u>28,951</u>	<u>63,999</u>	<u>146,101</u>
-	33	-	33
مطلوبات مقاسة بالقيمة العادلة			
عقود مبادلات عملات أجنبية آجلة			

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2019

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 2019 ألف دينار كويتي	الربح المسجل في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع ألف دينار كويتي	الربح المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى ألف دينار كويتي	صافي المشتريات والتحويل والمبيعات والتسويات ألف دينار كويتي	كما في 31 مارس 2019 ألف دينار كويتي
3,271	44	-	(19)	3,296
19,744	-	4	7,062	26,810
31,672	-	-	90	31,762
<u>54,687</u>	<u>44</u>	<u>4</u>	<u>7,133</u>	<u>61,868</u>

موجودات مالية مدرجة بالقيمة
العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
استثمارات في أسهم غير مسعرة

موجودات مالية مدرجة بالقيمة
العادلة من خلال الإيرادات الشاملة
الأخرى:
استثمارات في أسهم غير مسعرة

عقارات استثمارية

كما في 1 يناير ألف دينار كويتي	الربح المسجل في بيان الدخل المجمع ألف دينار كويتي	(الخسارة) الربح المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى ألف دينار كويتي	صافي المشتريات والتحويل والمبيعات والتسويات ألف دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر ألف دينار كويتي
4,648	971	-	(2,348)	3,271
18,681	-	(153)	1,216	19,744
31,266	162	-	244	31,672
<u>54,595</u>	<u>1,133</u>	<u>(153)</u>	<u>(888)</u>	<u>54,687</u>

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
من خلال الأرباح أو الخسائر:
استثمارات في أسهم غير مسعرة

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
استثمارات في أسهم غير مسعرة

عقارات استثمارية

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2019

13- قياس القيمة العادلة (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

صافي المشتريات والتحويل والمبيعات والتسويات كما في 31 مارس 2018 الف دينار كويتي	الربح المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى الف دينار كويتي	الربح المسجل في بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع الف دينار كويتي	كما في 1 يناير 2018 الف دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: استثمارات في أسهم غير مسعرة
2,506	(2,242)	100	4,648	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى: استثمارات في أسهم غير مسعرة
18,681	-	-	18,681	عقارات استثمارية
31,334	68	-	31,266	
52,521	(2,174)	100	54,595	

لم يتم إجراء أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي.

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 الدفترية باستخدام أحدث بيانات مالية متاحة للشركة المستثمر فيها والتي يتم تحديد القيمة العادلة لموجوداتها الأساسية. يتم تطبيق خصم يعكس الافتقار إلى قابلية التسويق على القيمة العادلة التي يتم تحديدها بواسطة هذه الطريقة وهي تستند إلى تقدير الإدارة. لن يكون التأثير على بيانات المركز المالي أو الدخل أو التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المكثفة المجمعة غير جوهرية إذا تغيرت متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة في تقديرات القيمة العادلة لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم غير المسعرة بنسبة 5%.

تفاصيل 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 المقدر (مدخلات التقييم الجوهرية غير الملحوظة) استناداً إلى سعر الإيجار لكل متر مربع شهرياً في الدولة المقام فيها العقارات.

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

تم إدراج الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة ولا تختلف القيمة الدفترية 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 الانتماء الملائمة للظروف.