

شركة بورصة الكويت للأوراق المالية ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)

31 مارس 2023



EY

نبنى عالمًا
أفضل للعمل

هاتف : 2245 2880 / 2295 5000
فاكس : 22456419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

العيان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق ١٨-٢٠
شارع أحمد الجابر



تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة شركة بورصة الكويت للأوراق المالية ش.م.ك.ع.

تقرير حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة بورصة الكويت للأوراق المالية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، كما في 31 مارس 2023 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المراجعة المتعلقة به لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34: "التقرير المالي المرحلي". 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 مراقب الحسابات المستقل للمنشأة" 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 نبيدي 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 لمعيار المحاسبة الدولي 34.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. ونبين أنه حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا 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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2023 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



EY

نبني عالمًا
أفضل للعمل

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة بورصة الكويت للأوراق المالية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى (تتمة)

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2023 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

بدر عادل العبدالجادر

بدر عادل العبدالجادر

سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

2 مايو 2023

الكويت



شركة بورصة الكويت للأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2023

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2022	2023	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
1,929,193	1,792,748		الإيرادات
3,045,066	1,597,657		رسوم اشتراكات
924,353	1,025,275		حصة في عمولة التداول
952,680	1,083,635		عمليات المقاصة
669,774	794,771		خدمات الإيداع المركزي
693,399	489,730		خدمات سجل المساهمين
575,192	876,309		عمليات التسوية
			رسوم متنوعة
8,789,657	7,660,125		
(1,427,963)	(1,455,345)		المصروفات
(696,723)	(886,452)		تكاليف موظفين
(217,972)	(181,859)		مصروفات عمومية وإدارية
(131,743)	(55,650)	4	استهلاك وإطفاء
			مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(2,474,401)	(2,579,306)		
6,315,256	5,080,819		ربح التشغيل
24,531	26,161		صافي إيرادات استثمار
286,595	677,990		إيرادات فوائد
139,577	207,818		إيرادات تأجير
10,963	5,900		إيرادات أخرى
(10,766)	(9,026)		مصروف فائدة لمطلوبات تأجير
6,766,156	5,989,662		الربح قبل الضرائب
(228,068)	(178,445)		الضرائب
6,538,088	5,811,217		ربح الفترة
5,245,503	4,312,258		الخاص بـ:
1,292,585	1,498,959		مساهمي الشركة الأم
6,538,088	5,811,217		الحصص غير المسيطرة
26.13 فلس	21.48 فلس	3	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة بورصة الكويت للأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2023

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022		2023		إيضاح
دينار كويتي		دينار كويتي		
6,538,088	5,811,217			ربح الفترة
				إيرادات شاملة أخرى
				إيرادات شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
				صافي الربح من أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	122	12		
-	122			إيرادات شاملة أخرى للفترة
6,538,088	5,811,339			إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة
				الخاص بـ:
5,245,503	4,312,319			مساهمي الشركة الأم
1,292,585	1,499,020			الحصص غير المسيطرة
6,538,088	5,811,339			

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة بورصة الكويت للأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
كما في 31 مارس 2023

31 مارس 2022	31 ديسمبر 2022	31 مارس 2023	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
32,689,588	33,404,556	33,424,549		الموجودات
9,492,308	9,492,308	9,492,308		موجودات غير متداولة
1,059,911	1,140,965	1,117,696		موجودات غير ملموسة
1,043,145	898,574	842,465		الشهرة
486,096	285,896	288,012	4	ممتلكات ومعدات
159,256	33,424	338	12	موجودات حق الاستخدام
2,097,116	1,404,316	1,405,066	5	مدينون وموجودات أخرى
2,600,000	2,600,000	2,600,000	7	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
				أدوات دين مدرجة بالتكلفة المضافة
				نقد محتجز
49,627,420	49,260,039	49,170,434		
				موجودات متداولة
3,233,212	2,987,334	3,609,776	4	مدينون وموجودات أخرى
-	700,000	700,000	5	أدوات دين مدرجة بالتكلفة المضافة
41,250,000	57,064,445	49,214,445	6	ودائع محددة الأجل
27,292,462	9,542,599	20,605,278	7	النقد والنقد المعادل
71,775,674	70,294,378	74,129,499		
121,403,094	119,554,417	123,299,933		مجموع الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية
20,077,575	20,077,575	20,077,575		رأس المال
5,730,290	7,628,311	7,628,311		احتياطي إجباري
5,730,290	7,628,311	7,628,311		احتياطي اختياري
(188,808)	(251,724)	(252,299)		احتياطي القيمة العادلة
21,454,035	30,415,469	17,662,424		أرباح مرحلة
52,803,382	65,497,942	52,744,322		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
40,538,807	42,613,979	39,607,374		الحصص غير المسيطرة
93,342,189	108,111,921	92,351,696		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات
1,333,424	1,542,531	1,628,573		مطلوبات غير متداولة
903,836	705,415	548,206		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
2,237,260	2,247,946	2,176,779		مطلوبات تأجير
25,624,726	8,971,675	28,551,599	9	مطلوبات متداولة
198,919	222,875	219,859		دائنون ومطلوبات أخرى
25,823,645	9,194,550	28,771,458		مطلوبات تأجير
28,060,905	11,442,496	30,948,237		إجمالي المطلوبات
121,403,094	119,554,417	123,299,933		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



محمد سعود العصيمي
الرئيس التنفيذي



حمد مشاري الحميضي
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

شركة بورصة الكويت للأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2023

إجمالي حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	الإجمالي الفرعي	أرباح مرحلة	الخاصة بمساهمي الشركة الأم			رأس المال	
				احتياطي القيمة العادلة	احتياطي اختياري	احتياطي إجباري		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
108,111,921	42,613,979	65,497,942	30,415,469	(251,724)	7,628,311	7,628,311	20,077,575	كما في 1 يناير 2023 (مدقق)
5,811,217	1,498,959	4,312,258	4,312,258	-	-	-	-	ربح الفترة
122	61	61	-	61	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للفترة
5,811,339	1,499,020	4,312,319	4,312,258	61	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة
-	-	-	636	(636)	-	-	-	تحويل احتياطي من بيع استثمارات في أسهم مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح المرحلة
(21,571,564)	(4,505,625)	(17,065,939)	(17,065,939)	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 8)
92,351,696	39,607,374	52,744,322	17,662,424	(252,299)	7,628,311	7,628,311	20,077,575	في 31 مارس 2023
99,854,525	39,246,222	60,608,303	29,258,956	(188,808)	5,730,290	5,730,290	20,077,575	كما في 1 يناير 2022 (مدقق)
6,538,088	1,292,585	5,245,503	5,245,503	-	-	-	-	ربح الفترة
-	-	-	-	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للفترة
6,538,088	1,292,585	5,245,503	5,245,503	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة
(13,050,424)	-	(13,050,424)	(13,050,424)	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 8)
93,342,189	40,538,807	52,803,382	21,454,035	(188,808)	5,730,290	5,730,290	20,077,575	في 31 مارس 2022

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة بورصة الكويت للأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2023

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات
6,766,156	5,989,662	
43,766	51,353	
70,663	56,109	
103,543	74,397	
131,743	55,650	4
(286,595)	(677,990)	
(24,531)	(26,161)	
(4,200)	(750)	
10,766	9,026	
(365)	-	
116,642	101,065	
6,927,588	5,632,361	
(560,787)	(816,553)	
4,199,853	2,600,095	
10,566,654	7,415,903	
(10,388)	(15,023)	
-	(200,000)	
10,556,266	7,200,880	
(150,161)	(28,084)	
(246,384)	(94,390)	
(6,400,000)	(4,700,000)	
16,275,836	12,550,000	
-	33,208	
10,063	104,567	
197,091	735,929	
9,686,445	8,601,230	
(26,516)	(169,251)	
(35,550)	(64,555)	
-	(4,505,625)	
(62,066)	(4,739,431)	
20,180,645	11,062,679	
7,111,817	9,542,599	
27,292,462	20,605,278	7
(42,466)	-	
42,466	-	
29,269	-	
(29,269)	-	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمع.

1 معلومات حول الشركة والمجموعة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة بورصة الكويت للأوراق المالية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2023 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 2 مايو 2023.

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 23 مارس 2023. يبين الإيضاح 8 توزيعات الأرباح المعلن عنها والمسددة من قبل المجموعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ.

الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تأسيسها ومقرها في الكويت ويتم تداول أسهمها علناً. يقع المكتب الرئيسي المسجل للشركة الأم في مبنى بورصة الكويت، شرقاً، وعنوانها البريدي هو ص.ب. 1027 دسمان 15461 دولة الكويت.

تخضع الشركة الأم لرقابة هيئة أسواق المال وفيما يلي أغراضها الأساسية:

- ◀ العمل كبورصة للأوراق المالية، أو تأسيس أو تشغيل أو المساهمة في تأسيس أو تشغيل البورصة لتنظيم التعامل بأوامر الشراء والبيع للأوراق المالية واتباع إجراءات محددة تتعلق بالتداول وأداء المهام المعتادة التي تمارسها أسواق الأوراق المالية، وتقديم خدمات تصميم وتطوير ومعالجة البيانات الإلكترونية المتعلقة بمجال تشغيل أسواق الأوراق المالية.
- ◀ تقديم حلول التصميم والتطوير وتكنولوجيا المعلومات في مجال وأنشطة أسواق الأوراق المالية.
- ◀ تقديم خدمات الدعم لصالح الغير في مجالات الأوراق المالية وأسواق الأوراق المالية.
- ◀ تقديم الخدمات الاستشارية المتعلقة بنشاط أسواق الأوراق المالية والأنظمة السارية على أعضائه، وإعداد دراسات الجدوى الاقتصادية في مجال أسواق الأوراق المالية.
- ◀ التأسيس والمشاركة في تأسيس الشركات داخل وخارج دولة الكويت على اختلاف أنواعها وأشكالها القانونية ضمن نطاق أهداف الشركة.
- ◀ تملك الأوراق المالية في الشركات التي تعمل في مجال البورصة أو نشاط الأوراق المالية.
- ◀ يجوز للشركة أن يكون لها مصلحة في أو تتعاون أو تساهم أو تشارك بأي شكل من الأشكال في أسواق مالية أخرى أو شركات أو كيانات تعمل في أي نوع من الأعمال أو الأنشطة أو الأنشطة المماثلة أو تلك التي قد تدعم الشركة في تحقيق أغراضها داخل أو خارج دولة الكويت وفقاً للقوانين والأنظمة المعمول بها.
- ◀ يجوز للشركة استغلال الفوائد المالية المتاحة من خلال الاستثمار في الودائع المصرفية أو الأوراق المالية الحكومية داخل أو خارج دولة الكويت. وللشركة حق القيام بأي أنواع أخرى من الاستثمارات داخل أو خارج دولة الكويت.
- ◀ أي أغراض أخرى تتعلق بالبورصة والمنصوص عليها في قانون هيئة أسواق المال والقرارات الصادرة عن هيئة أسواق المال.

يجوز للشركة الأم تنفيذ الأعمال المذكورة أعلاه في دولة الكويت أو خارجها.

شركة بورصة الكويت للأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2023

1 معلومات حول الشركة والمجموعة (تتمة)

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة ما يلي:

الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية %			اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس
	(مدققة)				
	31 مارس 2022	31 ديسمبر 2022	31 مارس 2023		
محتفظ بها بشكل مباشر:					
الاستشارات الإدارية والاقتصادية وتكنولوجيا المعلومات وتقديم خدمات المقاصة والتسوية والإيداع	100%	100%	100%	شركة بورصة الكويت للاستشارات الإدارية والاقتصادية وتقنية المعلومات ذ.م.م.	الكويت
تقديم خدمات المقاصة والتسوية والإيداع	50%	50%	50%	الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت
محتفظ بها من خلال شركة الكويت للمقاصة ش.م.ك.:					
تقديم خدمات أمين الحفظ وإجراء المقاصة والتسوية بين عمليات تداول الأوراق المالية وتقديم خدمات الإيداع المركزي والادخار ونقل الملكية.	100%	100%	100%	الشركة الكويتية العالمية لأمانة الحفظ ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت
تقديم خدمات الإيداع المركزي والادخار ونقل الملكية.	100%	100%	100%	الشركة الكويتية للتقاص ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت
تقديم خدمات الإيداع المركزي والادخار ونقل الملكية.	100%	100%	100%	الشركة الكويتية للإيداع المركزي ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2023 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقرير المالي المرحلي".

يتم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي والذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية للمجموعة.

قامت المجموعة بإعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استناداً إلى مواصلة عملياتها على أساس مبدأ الاستمرارية. ترى الإدارة أنه لا توجد حالات عدم تيقن مادي قد تثير شكاً جوهرياً حول هذا الافتراض. وترى الإدارة أنه يوجد توقع معقول بأن المجموعة لديها موارد كافية للاستمرار في وجودها التشغيلي في المستقبل المنظور وليس أقل من 12 شهر اعتباراً من نهاية فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة لإعداد البيانات المالية المجمعة السنوية، ويجب الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2022.

تم إعادة تصنيف بعض مبالغ الفترة السابقة لتتوافق مع عرض الفترة الحالية. لا يوجد تأثير لإعادة التصنيف هذه على حقوق الملكية والأرباح المسجلة سابقاً للفترة المنتهية بذلك التاريخ. تم إجراء إعادة التصنيف لتحسين جودة المعلومات المعروضة.

2.2 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسري كما في 1 يناير 2023. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل صدر ولكن لم يسر بعد.

شركة بورصة الكويت للأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في للفترة المنتهية في 31 مارس 2023

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

2.2 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات لأول مرة في سنة 2023 إلا أنه ليس لها تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

تعريف التقديرات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 الاختلاف بين التغيرات في التقديرات المحاسبية من جهة والتغيرات في السياسات المحاسبية وتصحيح الأخطاء من جهة أخرى. كما أنها توضح كيفية استخدام المنشآت لأساليب القياس والمدخلات لتطوير التقديرات المحاسبية.

لم يكن للتعديلات تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

الإفصاح عن السياسات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان الممارسة 2 ضمن المعايير الدولية للتقارير المالية

تقدم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان الممارسة 2 ضمن المعايير الدولية للتقارير المالية "وضع أحكام المعلومات الجوهرية" إرشادات وأمثلة لمساعدة المنشآت على تطبيق أحكام المعلومات الجوهرية على إفصاحات السياسات المحاسبية. تهدف تلك التعديلات إلى مساعدة المنشآت على تقديم إفصاحات السياسات المحاسبية التي تكون أكثر نفعاً عن طريق استبدال متطلبات المنشآت في الإفصاح عن سياساتها المحاسبية "الجوهرية" بالإضافة إلى متطلبات الإفصاح عن سياساتهم المحاسبية "الجوهرية" وإضافة الإرشادات حول كيفية تطبيق المنشآت لمفهوم المعلومات الجوهرية في صنع القرارات بشأن إفصاحات السياسات المحاسبية.

لم يكن للتعديلات تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة ولكن من المتوقع أن تؤثر على إفصاحات السياسات المحاسبية في البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة.

3 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. ويتم احتساب ربحية الأسهم المخفضة بقسمة ربح مساهمي الأسهم العادية للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها لتحويل كافة الأسهم العادية المخفضة المحتملة إلى أسهم عادية. أخذاً في الاعتبار عدم وجود أدوات مخفضة قائمة، فإن ربحية الأسهم الأساسية والمخفضة متماثلة.

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,245,503	4,312,258	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
200,775,750	200,775,750	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (عدد الأسهم)
26.13	21.48	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

شركة بورصة الكويت للأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2023

3 ربحية السهم الأساسية والمخفضة (تتمة)

* يأخذ المتوسط المرجح لعدد الأسهم في الحساب متوسط التأثير المرجح للتغيرات في أسهم الخزينة خلال الفترة.

لم يتم إجراء أي معاملات أخرى تتضمن أسهم عادية أو أسهم عادية محتملة بين تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتاريخ التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

4 مدينون وموجودات أخرى

	(مدققة)		
	31 مارس 2022	31 ديسمبر 2022	31 مارس 2023
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
مدينون تجاريون، بالإجمالي	2,575,962	2,419,194	2,494,903
ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	(1,089,107)	(1,084,286)	(1,139,936)
مدينون تجاريون، بالصافي	1,486,855	1,334,908	1,354,967
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 10)	1,084,996	496,994	532,458
تأمينات مستردة ودفعات مقدماً ومدفوعات مقدماً	803,827	611,019	954,889
إيرادات فوائد مستحقة	282,316	754,879	964,986
مدينون آخرون*	61,314	75,430	90,488
	3,719,308	3,273,230	3,897,788
غير متداولة	486,096	285,896	288,012
متداولة	3,233,212	2,987,334	3,609,776
	3,719,308	3,273,230	3,897,788

* تتضمن الأرصدة المدينة الأخرى أرصدة محتفظ بها لدى أطراف ذات علاقة بمبلغ 1,052 دينار كويتي (31 ديسمبر 2022: 1,735 دينار كويتي و31 مارس 2022: 78 دينار كويتي) (إيضاح 10).

فيما يلي الحركة في مخصص المدينين التجاريين:

	(مدققة)		
	31 مارس 2022	31 ديسمبر 2022	31 مارس 2023
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
كما في 1 يناير	957,364	957,364	1,084,286
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة المدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع	131,743	131,743	55,650
رد مبالغ غير مستخدمة	-	(4,821)	-
كما في نهاية الفترة/ السنة	1,089,107	1,084,286	1,139,936

شركة بورصة الكويت للأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2023

5 أدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة

(مدققة)	31 مارس 2022	31 ديسمبر 2022	31 مارس 2023	
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
	2,113,200	2,120,400	2,121,150	أداة دين مدرجة بالتكلفة المطفأة
	(16,084)	(16,084)	(16,084)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
	<u>2,097,116</u>	<u>2,104,316</u>	<u>2,105,066</u>	أداة دين مدرجة بالتكلفة المطفأة، بالصافي
	2,097,116	1,404,316	1,405,066	غير متداولة
	-	700,000	700,000	متداولة
	<u>2,097,116</u>	<u>2,104,316</u>	<u>2,105,066</u>	

تمثل أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة استثمار المجموعة في السندات الصادرة محلياً والتي تحمل معدل فائدة فعلي تتراوح نسبته من 4% إلى 7% سنوياً (31 ديسمبر 2022: 4% إلى 6.5% و 31 مارس 2022: 4% إلى 5.75%) وتستحق خلال فترة تتراوح من سنتين إلى 6.5 سنوات.

6 ودائع محددة الأجل

تم إيداع الودائع محددة الأجل لدى بنك محلي بالدينار الكويتي وتحمل معدل فائدة فعلي تتراوح نسبته من 3.3% إلى 5.5% كما في 31 مارس 2023 (31 ديسمبر 2022: 3.15% إلى 5.5% و 31 مارس 2022: 1.75% إلى 2.32%) سنوياً وتستحق خلال اثني عشر شهراً من تاريخ الإيداع. إن بعض الودائع محددة الأجل محتفظ بها لدى أطراف ذات علاقة بمبلغ لا شيء دينار كويتي (31 ديسمبر 2022: لا شيء دينار كويتي و 31 مارس 2022: 5,100,000 دينار كويتي) (إيضاح 10).

7 النقد والنقد المعادل

(مدققة)	31 مارس 2022	31 ديسمبر 2022	31 مارس 2023	
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
	22,333,455	5,293,645	22,000,486	أرصدة لدى البنوك
	5,249	1,956	6,048	أرصدة نقدية
	<u>7,556,760</u>	<u>6,850,000</u>	<u>1,201,746</u>	ودائع قصيرة الأجل*
	29,895,464	12,145,601	23,208,280	النقد والودائع قصيرة الأجل
	(2,600,000)	(2,600,000)	(2,600,000)	ناقصاً: نقد محتجز**
	<u>(3,002)</u>	<u>(3,002)</u>	<u>(3,002)</u>	ناقصاً: خسائر الائتمان المتوقعة
	<u>27,292,462</u>	<u>9,542,599</u>	<u>20,605,278</u>	النقد والنقد المعادل

* يتم إيداع الودائع قصيرة الأجل لفرات مختلفة تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع، اعتماداً على المتطلبات النقدية الفورية للمجموعة، وتكسب فائدة بمعدلات الودائع قصيرة الأجل ذات الصلة.

** إن النقد المحتجز يمثل رصيد مودع في بنك محلي وفقاً لسياسة ضمان المقاصة المالية المنصوص عليه من قبل هيئة أسواق المال لاستخدامه في تغطية الإخفاقات الناتجة عن تداول عملاء الوسيط أو عملاء الأمين، بعد استنفاد الضمان المالي المقدم إلى هؤلاء العملاء (الوسيط والأمين). ليست هذه المبالغ متاحة للعمليات اليومية.

يوجد بعض النقد لدى البنوك والمحتفظ به لدى أطراف ذات علاقة بمبلغ لا شيء دينار كويتي كما في 31 مارس 2023 (31 ديسمبر 2022: 995 دينار كويتي و 31 مارس 2022: 1,000 دينار كويتي) (إيضاح 10).

شركة بورصة الكويت للأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2023

8 توزيعات أرباح معلنة ومدفوعة

في 23 مارس 2023، وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوية على توزيع أرباح نقدية بقيمة 85 فلس للسهم إلى المساهمين المسجلين في تاريخ الجمعية العمومية السنوية بمبلغ إجمالي 17,065,939 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022. وقد تم تسجيل توزيعات الأرباح كالتزام في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، وتم الدفع لاحقاً. تستحق توزيعات الأرباح بمبلغ 18,038,991 دينار كويتي كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (إيضاح 9).

في 24 مارس 2022، وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوية على توزيع أرباح نقدية بقيمة 65 فلس للسهم على المساهمين المسجلين في تاريخ الجمعية العمومية السنوية بمبلغ 13,050,424 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021. تم تسجيل توزيعات الأرباح في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كالتزام وتم سدادها لاحقاً.

9 دائنون ومطلوبات أخرى

	(مدققة)		
	31 ديسمبر 2022	31 مارس 2023	
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إيرادات غير مكتسبة*	7,194,476	1,503,282	6,662,230
دائنون تجاريون	440,871	495,488	386,302
مصرفات مستحقة	2,318,699	4,195,094	2,110,009
عمولة مستحقة إلى هيئة أسواق المال	410,642	322,957	63,505
مكافأة إجازات موظفين مستحقة	801,454	834,612	877,872
توزيعات أرباح مستحقة	13,852,218	1,037,607	18,038,991
دائنون آخرون*	606,366	582,635	412,690
	<u>25,624,726</u>	<u>8,971,675</u>	<u>28,551,599</u>

* مدرج ضمن الأرصدة الدائنة والمطلوبات الأخرى مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة بقيمة 429,532 دينار كويتي (31 ديسمبر 2022: 10,310 دينار كويتي و 31 مارس 2022: 441,402 دينار كويتي) (إيضاح 10).

10 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

تمثل تلك المعاملات مع أطراف ذات علاقة؛ أي المساهمين الرئيسيين والشركة الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا بالمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرةً مشتركةً أو تأثيراً ملموساً. أبرمت معاملات مع أطراف ذات علاقة بموجب الشروط ذاتها، المطبقة في الوقت ذاته على المعاملات المماثلة مع أطراف غير ذي علاقة ويتم اعتمادها من قبل إدارة الشركة الأم.

يوضح الجدول التالي إجمالي قيمة المعاملات التي تم إبرامها مع الأطراف ذات علاقة خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2023 و 2022 والأرصدة لدى الأطراف ذات علاقة كما في 31 مارس 2023 و 31 ديسمبر 2022 و 31 مارس 2022.

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		المساهمون الرئيسيون دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع:
2022	2023			
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
143,689	140,569	75,576	64,993	رسوم اشتراكات
310	370	370	-	مصرفات عمومية وإدارية
3,125	3,113	750	2,363	رسوم متنوعة
28,039	-	-	-	إيرادات فوائد
2,375	2,373	2,373	-	إيرادات تأجير

شركة بورصة الكويت للأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2023

10 إفصاحات الأطراف ذات علاقة (تتمة)

إن الأرصدة لدى الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع هي كما يلي:

(مدققة)		أطراف أخرى ذات 31 مارس 2023		المساهمون الرئيسيون دينار كويتي	
31 مارس 2022	31 ديسمبر 2022	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,084,996	496,994	532,458	532,458	-	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:
78	1,735	1,052	1,052	-	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 4)
5,100,000	-	-	-	-	مدينون وموجودات أخرى (إيضاح 4)
1,000	995	-	-	-	ودائع محددة الأجل (إيضاح 6)
441,402	10,310	429,532	231,939	197,593	النقد والنقد المعادل (إيضاح 7)
7,033,407	-	9,206,793	682,046	8,524,747	دائنون ومطلوبات أخرى (إيضاح 9)
					توزيعات أرباح مستحقة

مكافأة موظفي الإدارة العليا ومجلس الإدارة

يتضمن موظفو الإدارة العليا مجلس الإدارة والأعضاء في الإدارة الذين لديهم السلطة والمسؤولية عن تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة. إن إجمالي قيمة المعاملات والأرصدة القائمة المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كان كما يلي:

قيم المعاملات للثلاثة أشهر المنتهية في		الرصيد القائم كما في (مدققة)		
31 مارس 2023	31 مارس 2022	31 مارس 2023	31 ديسمبر 2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
730,257	409,147	160,668	132,369	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
15,697	12,379	259,876	206,110	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	-	-	200,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	-	-	40,000	مكافأة اللجنة المنبثقة عن مجلس الإدارة
745,954	421,526	420,544	578,479	

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 200,000 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 (31 ديسمبر 2021: 176,000 دينار كويتي). تمت الموافقة على هذه التوصية من قبل مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية الذي عقد في 23 مارس 2023.

11 معلومات القطاعات

يتم تحديد قطاعات التشغيل لدى المجموعة استنادًا إلى التقارير التي تمت مراجعتها من قبل متخذي القرارات والتي يتم استخدامها لاتخاذ القرارات الإستراتيجية. تمثل هذه القطاعات وحدات عمل إستراتيجية تقدم منتجات وخدمات مختلفة. تدار القطاعات بشكل منفصل نظرًا لأن طبيعة المنتجات والخدمات وفئة العملاء واستراتيجيات التسويق لهذه القطاعات مختلفة.

تمثل إيرادات التشغيل المسجلة في بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع الإيرادات من العملاء الخارجيين والناجمة في دولة الكويت.

تعمل المجموعة بشكل أساسي في الأنشطة المتعلقة بتشغيل سوق الأوراق المالية في دولة الكويت. تراقب الإدارة نتائج التشغيل لقطاعات التشغيل لديها بشكل منفصل لغرض اتخاذ قرارات بشأن توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات استنادًا إلى العائد على الاستثمارات.

شركة بورصة الكويت للأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2023

11 معلومات القطاعات (تتمة)

تعرض الجداول التالية معلومات تتعلق بأنشطة قطاعات المجموعة:

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2022			كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2023			
تداول الأوراق المالية	المقاصة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	تداول الأوراق المالية	المقاصة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	
8,789,657	3,465,788	5,323,869	7,660,125	3,601,713	4,058,412	إيرادات تشغيلية
461,666	264,539	197,127	917,869	545,797	372,072	إيرادات غير تشغيلية
(2,422,480)	(1,088,541)	(1,333,939)	(2,516,597)	(1,076,847)	(1,439,750)	مصروفات تشغيلية
(290,755)	(53,284)	(237,471)	(250,180)	(63,773)	(186,407)	مصروفات غير تشغيلية
6,538,088	2,588,502	3,949,586	5,811,217	3,006,890	2,804,327	نتائج القطاعات
121,403,094	52,896,805	68,506,289	123,299,933	50,786,525	72,513,408	موجودات القطاعات
28,060,905	3,519,448	24,541,457	30,948,237	3,272,037	27,676,200	مطلوبات القطاعات

12 قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض تنفيذ معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام:

- ◀ في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- ◀ في ظل غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ملاءمة لبيع الأصل أو تسوية الالتزام.

يجب أن تتمكن الشركة من الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من المحتمل ان يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى.

يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على إنتاج مزايا اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تصنف كافة الأدوات المالية التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل كما يلي:

- ◀ المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
- ◀ المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر.
- ◀ المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ملحوظاً.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المسجلة بالقيمة العادلة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة معلومات مالية مرحلية مكثفة مجمعة.

لم تتغير طرق وأساليب التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة مقارنة بفترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة السابقة.

شركة بورصة الكويت للأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2023

12 قياس القيمة العادلة (تتمة)

طرق وافتراضات التقييم

تم استخدام الطرق والافتراضات التالية لتقدير القيمة العادلة:

موجودات ومطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفاة

إن القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفاة لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها الدفترية في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة حيث إن معظم هذه الأدوات ذات فترة استحقاق قصيرة الأجل أو يعاد تسعيرها على الفور استناداً إلى الحركة في أسعار الفائدة بالسوق.

استثمارات في أسهم غير مدرجة

تستثمر المجموعة في شركات ذات أسهم خاصة غير مسعرة في سوق نشط. ولا تحدث المعاملات في هذه الاستثمارات على أساس منتظم. تستخدم المجموعة أساليب تقييم قائمة على السوق لأغلبية هذه المراكز. تحدد المجموعة شركات عامة مقارنة (أقران) استناداً إلى القطاع، والحجم، والرفع المالي والاستراتيجية وتحسب مضاعف مناسب للتداول لكل شركة مقارنة محددة. يتم خصم مضاعف التداول لعدة اعتبارات منها ضعف السيولة وفروق الحجم بين الشركات المقارنة بناء على المعلومات والظروف الخاصة بكل شركة. يطبق المضاعف المخصص على قياس الأرباح ذات الصلة للشركة المستثمر فيها لقياس القيمة العادلة. كما تصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 3.

مطابقة قياس القيمة العادلة ضمن المستوى 3

يوضح الجدول التالي مطابقة جميع الحركات في القيمة العادلة للبنود المصنفة ضمن المستوى 3 بين بداية ونهاية فترة البيانات المالية:

أسهم غير مسعرة		
(مدققة)		
31 مارس 2023 دينار كويتي	31 ديسمبر 2022 دينار كويتي	31 مارس 2022 دينار كويتي
33,424	159,256	159,256
122	(125,832)	-
(33,208)	-	-
338	33,424	159,256

كما في 1 يناير

إعادة القياس المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى
مشتريات/ (مبيعات)، بالصافي

كما في نهاية الفترة/السنة

يتم قياس القيمة العادلة للأدوات المالية المصنفة ضمن المستوى 3، في ظروف معينة، باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن افتراضات غير مؤيدة بأسعار من معاملات السوق الحالية الملحوظة في نفس الأداة ولا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة. تستخدم المجموعة أساليب التقييم التي تعتمد على نوع الأداة وبيانات السوق المتاحة. على سبيل المثال، في حالة غياب السوق النشط، يتم تقدير القيمة العادلة للاستثمار على أساس تحليل المركز المالي للشركة المستثمر فيها ونتائجها وقائمة المخاطر والعوامل الأخرى.

يتم تحديد التغييرات المواتية وغير المواتية في قيمة الأدوات المالية على أساس التغييرات في قيمة الأدوات نتيجة لتغير مستويات المعايير غير الملحوظة، والتي يعتبر تقييمها أمراً تقديرياً. توصلت الإدارة بناءً على تقييمها إلى أن التأثير على الأرباح أو الخسائر أو الإيرادات الشاملة الأخرى قد لا يكون جوهرياً في حالة حدوث تغير في متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المصنفة ضمن المستوى 3 بنسبة 5%.