

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع.  
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
(غير مدققة)  
31 مارس 2022



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 المجمعة إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع.

#### مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2022، وبيانات الأرباح أو الخسائر 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 الإعداد 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 مراقب الحسابات المستقل للمجموعة" 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 يتعلّق 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 الإعداد المبين في إيضاح 2.

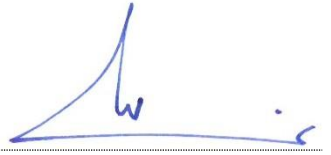
#### تقرير حول الأمور القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة منقفة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. ونفيد أيضاً حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا بأنه 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 2022 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

**تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة  
شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)**

**تقرير حول الأمور القانونية والرقابية الأخرى (تتمة)**

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، 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 بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



**بدر عادل العبدالجادر**  
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ  
إرنست ويونغ  
العيبان والعصيمي وشركاهم

15 مايو 2022  
الكويت

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2022

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاحات	
2021 دينار كويتي	2022 دينار كويتي		
			<b>الإيرادات</b>
59,918	<b>108,916</b>	3	صافي إيرادات عقارات
(92,936)	<b>26,021</b>	4	صافي الأرباح (الخسائر) من استثمارات في أوراق مالية خسائر تحويل عملات أجنبية معاد إدراجها إلى الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف بشركة زميلة
(199,223)	-		أتعاب استشارات وإدارة
622	-		رد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
27,420	<b>1,400</b>		إيرادات أخرى
-	<b>4,731</b>		
<u>(204,199)</u>	<u><b>141,068</b></u>		
			<b>المصروفات</b>
(188,866)	<b>(151,369)</b>		مصروفات إدارية
-	<b>(9,584)</b>		تكاليف تمويل
<u>(188,866)</u>	<u><b>(160,953)</b></u>		
<u>(393,065)</u>	<u><b>(19,885)</b></u>		<b>خسارة الفترة</b>
			<b>الخاص بـ:</b>
(386,415)	<b>(26,100)</b>		مساهمي الشركة الأم
(6,650)	<b>6,215</b>		الحصص غير المسيطرة
<u>(393,065)</u>	<u><b>(19,885)</b></u>		<b>خسارة الفترة</b>
<u>فلس (1.867)</u>	<u><b>فلس (0.126)</b></u>	5	<b>خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم</b>

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

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2022

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

2021	2022
دينار كويتي	دينار كويتي
(393,065)	(19,885)
-	764
199,223	-
199,223	764
(193,842)	(19,121)
(187,192)	(25,336)
(6,650)	6,215
(193,842)	(19,121)

خسارة الفترة

إيرادات شاملة أخرى

إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:  
فروق تحويل عملات ناتجة من تحويل عمليات أجنبية  
خسائر تحويل عملات أجنبية معاد إدراجها إلى الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف بشركة  
زميلة

إيرادات شاملة أخرى للفترة

إجمالي الخسائر الشاملة للفترة

الخاص بـ:

مساهمي الشركة الأم  
الحصص غير المسيطرة

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

كما في 31 مارس 2022

31 مارس 2021 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2021 دينار كويتي	31 مارس 2022 دينار كويتي	إيضاحات	
				<b>الموجودات</b>
1,061,338	872,620	241,391		أرصدة لدى البنوك ونقد
322,521	531,438	1,012,936	13	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
8,270,475	7,192,010	7,206,190	6	موجودات متداولة أخرى
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
36,194	-	-	13	
16,945,377	19,375,377	19,386,118	7	عقارات استثمارية
25,387	3,998	3,726		أثاث ومعدات
<u>26,661,292</u>	<u>27,975,443</u>	<u>27,850,361</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
				<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
				<b>حقوق الملكية</b>
21,386,865	21,386,865	21,386,865		رأس المال
134,383	143,613	143,613		احتياطي إجباري
4,990,296	4,990,296	4,990,296		علاوة إصدار أسهم
(4,573,296)	(4,573,296)	(4,573,296)	8	أسهم خزينة
(122,147)	(122,147)	(122,147)		احتياطي آخر
127,193	126,784	127,548		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(340,112)	59,626	33,526		أرباح مرحلة (خسائر مترakمة)
<u>21,603,182</u>	<u>22,011,741</u>	<u>21,986,405</u>		<b>حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم</b>
1,838,602	1,756,064	1,762,279		الحصص غير المسيطرة
<u>23,441,784</u>	<u>23,767,805</u>	<u>23,748,684</u>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
				<b>المطلوبات</b>
354,282	350,194	356,163		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
2,865,226	3,857,444	3,745,514		مطلوبات أخرى
<u>3,219,508</u>	<u>4,207,638</u>	<u>4,101,677</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>26,661,292</u>	<u>27,975,443</u>	<u>27,850,361</u>		<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>



وليد عبدالرحيم العصفور  
رئيس مجلس الإدارة

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

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2022

مجموع حقوق الملكية دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	المجموع الفرعي دينار كويتي	أرباح مرحلة (خسائر متراكمة) دينار كويتي	الخاصة بمساهمي الشركة الأم			علاوة إصدار أسهم دينار كويتي	احتياطي إجباري دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي	
				احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	احتياطي آخر دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي				
23,767,805	1,756,064	22,011,741	59,626	126,784	(122,147)	(4,573,296)	4,990,296	143,613	21,386,865	كما في 1 يناير 2022 (مدققة)
(19,885)	6,215	(26,100)	(26,100)	-	-	-	-	-	-	خسارة الفترة
764	-	764	-	764	-	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للفترة
(19,121)	6,215	(25,336)	(26,100)	764	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة
23,748,684	1,762,279	21,986,405	33,526	127,548	(122,147)	(4,573,296)	4,990,296	143,613	21,386,865	في 31 مارس 2022
23,635,626	1,845,252	21,790,374	46,303	(72,030)	(122,147)	(4,573,296)	4,990,296	134,383	21,386,865	كما في 1 يناير 2021 (مدققة)
(393,065)	(6,650)	(386,415)	(386,415)	-	-	-	-	-	-	خسارة الفترة
199,223	-	199,223	-	199,223	-	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للفترة
(193,842)	(6,650)	(187,192)	(386,415)	199,223	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة
23,441,784	1,838,602	21,603,182	(340,112)	127,193	(122,147)	(4,573,296)	4,990,296	134,383	21,386,865	في 31 مارس 2021

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

## شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2022

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

2021	2022	إيضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	
(393,065)	(19,885)	<b>أنشطة التشغيل</b>
		خسارة الفترة
		تعديلات لمطابقة خسارة الفترة بصافي التدفقات النقدية:
524	272	استهلاك أثاث ومعدات
		التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
79,970	15,018	4 خسائر (أرباح) محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
12,966	(41,039)	4 خسائر تحويل عملات أجنبية معاد إدراجها إلى الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف بشركة زميلة
199,223	-	رد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(27,420)	(1,400)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
12,195	6,469	تكاليف تمويل
-	9,584	
(115,607)	(30,981)	
		<b>التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:</b>
793,634	(455,477)	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
86,245	(12,780)	موجودات أخرى
122,708	(121,514)	مطلوبات أخرى
		<b>التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من العمليات</b>
886,980	(620,752)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(49,769)	(500)	
837,211	(621,252)	<b>صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل</b>
		<b>أنشطة الاستثمار</b>
327,480	-	متحصلات من بيع استثمار في شركة زميلة
(742,933)	-	شراء عقارات استثمارية
(415,453)	-	
		<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار</b>
421,758	(621,252)	<b>صافي (النقص) الزيادة في الأرصدة لدى البنوك والنقد</b>
-	(9,977)	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
639,580	872,620	الأرصدة لدى البنوك والنقد كما في 1 يناير
1,061,338	241,391	الأرصدة لدى البنوك والنقد كما في 31 مارس

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



## شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2022

### 1.1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 15 مايو 2022.

لم يتم عقد الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 بعد. للجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم القدرة على تعديل البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021؛ وبالتالي، قد يكون لها تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة الحالية.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة عامة تم تأسيسها في دولة الكويت ويقع مقرها فيها ويتم تداول أسهمها علناً في بورصة الكويت. إن الشركة الأم تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة تمويل واستثمار على التوالي.

يقع المركز الرئيسي للشركة الأم في برج السلام، شارع فهد السالم، الصالحية، وعنوانها البريدي المسجل هو ص.ب. 1376، الصفاة 13014، دولة الكويت.

يتم إدراج الأنشطة الرئيسية للمجموعة في إيضاح 12. يتم ممارسة جميع الأنشطة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحة، طبقاً لما تعتمده هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة الأم.

إن الشركة الأم هي شركة تابعة لشركة الذكير للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. ("الشركة الأم الكبرى").

### 1.2 معلومات حول المجموعة

#### الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة ما يلي:

نسبة حصة الملكية %			اسم الشركة التابعة	الأنشطة الرئيسية	بند التأسيس
31 مارس 2022	31 ديسمبر 2021	31 مارس 2021			
88.91%	89.91%	89.91%	شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك.ع. ("دار الثريا") شركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك. (مقفلة)	عقارات	الكويت
100%	100%	100%	("المدار العقارية") شركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك. (مقفلة)*	عقارات أنشطة تأجير	الكويت الكويت
<b>محتفظ بها بصورة غير مباشرة من خلال شركة دار الثريا</b>					
100%	100%	100%	شركة الثريا ستار ذ.م.م.	تجارة عامة ومقاولات	الكويت
99%	99%	99%	شركة مباني الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة)	عقارات	الكويت
100%	100%	100%	شركة المدار الذهبي العقارية ذ.م.م.	عقارات	الكويت
<b>محتفظ بها بصورة غير مباشرة من خلال شركة المدار العقارية</b>					
75%	75%	75%	شركة المروج الخليجية للتجارة ذ.م.م.	إنشاءات	عمان

\* إن الأسهم المتبقية في هذه الشركة التابعة محتفظ بها من قبل أطراف أخرى نيابة عن المجموعة. وبالتالي، تبلغ حصة الملكية الفعلية للمجموعة في هذه الشركة التابعة نسبة 100%.

## 2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

### 2.1 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقرير المالي المرحلي" باستثناء المبين أدناه.

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022 وفقاً للوائح الصادرة عن بنك الكويت المركزي لمؤسسات الخدمات المالية في دولة الكويت. وتتطلب هذه اللوائح قياس خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية بالمبلغ المحتسب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى؛ والتأثير اللاحق على الإفصاحات ذات الصلة؛ وتطبيق كافة متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة" كما أصدرت من خلال البنك المركزي الكويتي لغرض الاستخدام في دولة الكويت).

لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة في البيانات المالية المجمعة السنوية ويجب الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

قامت المجموعة بإعداد البيانات المالية المجمعة على أساس إنها ستواصل أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. تأخذ الإدارة في اعتبارها عدم وجود عوامل عدم التأكد المادي التي قد تثير شكاً جوهرياً حول هذا الافتراض. وقد توصلوا إلى حكم يقضي بوجود توقع معقول بأن المجموعة لديها الموارد الكافية لمواصلة وجودها التشغيلي في المستقبل القريب لمدة لا تقل عن 12 شهر من تاريخ نهاية فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

### 2.2 المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة 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 2021، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة اعتباراً من 1 يناير 2022. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل صادر ولكن لم يسر بعد.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات لأول مرة في سنة 2022، إلا إنه ليس لها تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

### العقود المجحفة – تكاليف الوفاء بالعقد - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37

إن العقد المجحف هو العقد الذي تتجاوز فيه التكاليف التي لا يمكن تجنبها (أي التكاليف التي لا يمكن للمجموعة تجنبها نظراً لالتزامها التعاقدية) للوفاء بالالتزامات بموجب العقد، المزايا الاقتصادية التي من المتوقع استلامها بموجبه.

تحدد التعديلات أنه عند تقييم ما إذا كان العقد مجحفاً أو محققاً للخسائر، تحتاج المنشأة إلى تضمين التكاليف التي تتعلق مباشرة بعقد لتوفير البضائع أو الخدمات التي تتضمن كلاً من التكاليف الإضافية (على سبيل المثال، تكاليف العمالة والمواد المباشرة) وتخصيص التكاليف المرتبطة مباشرة بأنشطة العقد (على سبيل المثال، استهلاك المعدات المستخدمة للوفاء بالعقد وكذلك تكاليف إدارة العقد والإشراف). لا تتعلق التكاليف العمومية والإدارية مباشرة بالعقد ويتم استبعادها ما لم يتم تحميلها صراحة على الطرف المقابل بموجب العقد.

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على العقود التي لم تستوف جميع التزاماتها في بداية فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، حيث لم تحدد المجموعة أي عقود على إنها مجحفة نظراً لأن التكاليف التي لا يمكن تجنبها بموجب العقود، والتي كانت تمثل تكاليف الوفاء بها تتألف فقط من التكاليف الإضافية المتعلقة مباشرة بالعقد.

### الممتلكات والمنشآت والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16

يحظر التعديل على المنشآت أن تخصم من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات، أي متحصلات من بيع البنود التي تم إنتاجها أثناء الوصول بذلك الأصل إلى الموقع والحالة الضرورية ليكون قادراً على التشغيل بالطريقة التي تقصدها الإدارة. بدلاً من ذلك، تسجل المنشأة المتحصلات من بيع هذه البنود وتكاليف إنتاج تلك البنود ضمن الأرباح أو الخسائر.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة حيث لم تكن هناك أي عقود مجحفة قائمة ضمن نطاق هذه التعديلات التي نتجت خلال الفترة.

## 2 أساس الأعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

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

إشارة مرجعية إلى الإطار المفاهيمي - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3  
تستبدل التعديلات الإشارة المرجعية إلى إصدار سابق من الإطار المفاهيمي لمجلس معايير المحاسبة الدولية بإشارة مرجعية إلى الإصدار الحالي الصادر في مارس 2018 دون تغيير متطلباتها بشكل كبير.

تضيف التعديلات استثناءً إلى مبدأ الاعتراف بالمعيار الدولي للتقارير المالية 3 *دمج الأعمال* لتجنب إصدار الأرباح أو الخسائر المحتملة في "اليوم الثاني" والتي تنشأ عن الالتزامات والمطلوبات المحتملة التي ستتحقق ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 37 *المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة* أو تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21: *الضرائب*، إذا تم تكبدها بشكل منفصل. يتطلب الاستثناء من المنشآت تطبيق المعايير الواردة في معيار المحاسبة الدولي 37 أو تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 على التوالي، بدلاً من الإطار المفاهيمي، لتحديد ما إذا كان هناك التزام حالي قائم في تاريخ الحيازة.

تضيف التعديلات أيضاً فقرة جديدة إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 3 لتوضيح أن الموجودات المحتملة غير مؤهلة للاعتراف بها في تاريخ الحيازة.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة حيث لم يكن هناك موجودات محتملة والالتزامات ومطلوبات محتملة ضمن نطاق هذه التعديلات التي نتجت خلال الفترة.

### المعيار الدولي للتقارير المالية 9 *الأدوات المالية* - الرسوم ضمن اختبار "نسبة 10%" في حالة إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتضمن التعديل توضيحات حول الرسوم التي تدرجها المنشأة ضمن التقييم الذي تجريه حول مدى اختلاف شروط الالتزام المالي الجديد أو المعدل بصورة جوهرية عن شروط الالتزام المالي الأصلي. تشمل هذه الرسوم فقط تلك المبالغ المسددة أو المستلمة فيما بين المقرض والمقرض مشتملة على الرسوم المسددة أو المستلمة إما من قبل المقرض أو المقرض نيابة عن الطرف الآخر. لا يوجد تعديل مماثل مقترح لمعيار المحاسبة الدولي 39 *الأدوات المالية: الاعتراف والقياس*.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة حيث لم يتم إجراء أي تعديلات على الأدوات المالية للمجموعة خلال الفترة.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات لأول مرة في سنة 2022، إلا إنه ليس لها تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

## 3 صافي إيرادات عقارات

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

2021	2022
دينار كويتي	دينار كويتي
109,612	129,292
(49,694)	(20,376)
59,918	108,916

إيرادات تأجير من عقارات استثمارية  
مصروفات عقارات

## شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2022

### 4 صافي الأرباح (الخسائر) من استثمارات في أوراق مالية

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

2021	2022
دينار كويتي	دينار كويتي
(79,970)	(15,018)
(12,966)	41,039
(92,936)	26,021

التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
أرباح (خسائر) محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

### 5 ربحية السهم

يتم احتساب مبالغ ربحية السهم الأساسية بقسمة خسارة الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. يتم احتساب ربحية السهم المخففة بقسمة الخسارة الخاصة بمساهمي الشركة الأم العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة زاندا المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها لتحويل كافة الأسهم العادية المخففة المحتملة إلى أسهم عادية. نظراً لعدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متماثلة.

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

2021	2022
(386,415)	(26,100)
207,023,554	207,023,554
(1.867)	(0.126)

خسارة الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)

المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (أسهم)\*

ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)

\* يراعي المتوسط المرجح لعدد الأسهم المتوسط المرجح لتأثير التغيرات في أسهم الخزينة خلال الفترة.

لم يتم إجراء أي معاملات تتضمن أسهم عادية بين تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتاريخ التصريح بإصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مما قد يتطلب إعادة إدراج ربحية السهم.

## شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2022

### 6 موجودات أخرى

(مدققة)		
31 مارس 2021 دينار كويتي	31 ديسمبر 2021 دينار كويتي	31 مارس 2022 دينار كويتي
33,603	35,592	56,885
6,407,010	6,381,900	6,381,900
57,316	357,972	377,224
715,689	-	-
403,223	244,853	244,853
132,897	23,561	23,561
192	-	-
7,287	11,899	12,434
513,258	136,233	109,333
8,270,475	7,192,010	7,206,190

### 7 عقارات استثمارية

(مدققة)		
31 مارس 2021 دينار كويتي	31 ديسمبر 2021 دينار كويتي	31 مارس 2022 دينار كويتي
15,792,444	15,792,444	19,375,377
1,152,933	4,384,000	-
-	515,196	-
-	(1,624,000)	-
-	322,804	-
-	(15,067)	10,741
16,945,377	19,375,377	19,386,118

تتضمن العقارات الاستثمارية ما يلي:

(أ) عقار مطور مدر للإيرادات في دولة الكويت بقيمة دفترية قدرها 848,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2021: 848,000 دينار كويتي و31 مارس 2021: 1,059,999 دينار كويتي)، تم تسجيله باسم طرف آخر أكد كتابياً من خلال توكيل رسمي غير قابل للإلغاء أن المخاطر والمزايا المرتبطة بالعقار تتحملها المجموعة.

(ب) عقار مطور مدر للإيرادات في دولة الكويت بقيمة دفترية قدرها 1,700,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2021: 1,700,000 دينار كويتي و31 مارس 2021: لا شيء دينار كويتي)، تم تمويله من خلال قرض ذي ربح إسلامي يستحق السداد إلى طرف ذي علاقة بمبلغ 1,050,880 دينار كويتي كما في (31 ديسمبر 2021: 1,041,297 دينار كويتي و31 مارس 2021: لا شيء دينار كويتي) وإدراجه ضمن مطلوبات أخرى في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع. يتم تسجيل العقار باسم الطرف ذي علاقة الذي أكد كتابياً من خلال توكيل رسمي غير قابل للإلغاء أن المخاطر والمزايا المرتبطة بالعقار تتحملها المجموعة (إيضاح 11).

(ت) بعض العقارات الاستثمارية بقيمة دفترية قدرها 4,031,612 دينار كويتي (31 ديسمبر 2021: 4,020,871 دينار كويتي و31 مارس 2021: 2,326,625 دينار كويتي)، تم تسجيلها باسم الشركة الأم الكبرى نيابة عن المجموعة، وهناك خطاب تنازل لصالح المجموعة يؤكد على أن المجموعة هي المستفيد النهائي من هذا العقار (إيضاح 11).

## شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2022

### 7 عقارات استثمارية (تتمة)

تتألف محفظة العقارات الاستثمارية لدى المجموعة مما يلي:

	(مدققة)		
	31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022	
	دينار كويتي	دينار كويتي	
عقارات قيد التطوير	12,307,412	13,258,261	13,269,002
عقارات مطورة	4,637,965	6,117,116	6,117,116
	<u>16,945,377</u>	<u>19,375,377</u>	<u>19,386,118</u>

فيما يلي التركيز الجغرافي للعقارات الاستثمارية الأساسية:

	(مدققة)		
	31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022	
	دينار كويتي	دينار كويتي	
دولة الكويت	10,852,934	13,298,000	13,298,000
دول أخرى	6,092,443	6,077,377	6,088,118
	<u>16,945,377</u>	<u>19,375,377</u>	<u>19,386,118</u>

تقوم المجموعة بتصنيف عقاراتها الاستثمارية ضمن المستوى 2 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة (إيضاح 13).

### 8 أسهم خزينة

	(مدققة)		
	31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022	
	دينار كويتي	دينار كويتي	
عدد أسهم الخزينة	6,845,096	6,845,096	6,845,096
نسبة رأس المال المصدر	3.2%	3.2%	3.2%
التكلفة - دينار كويتي	4,573,296	4,573,296	4,573,296
القيمة السوقية - دينار كويتي	640,016	814,566	739,270

إن الاحتياطات المكافئة لتكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها ناقصا احتياطي أسهم الخزينة ليست متاحة للتوزيع خلال فترة الاحتفاظ بهذه الأسهم طبقاً لتعليمات هيئة أسواق المال.

### 9 التزامات

#### التزامات رأسمالية

لدى المجموعة التزامات تتعلق بالمصروفات الرأسمالية المستقبلية بمبلغ 1,021,812 دينار كويتي (31 ديسمبر 2021): 1,021,812 دينار كويتي و 31 مارس 2021: 3,906,568 دينار كويتي) تتعلق بشراء عقارات استثمارية وتطوير عقارات قيد التطوير.

### 10 موجودات بصفة أمانة

تقوم المجموعة بإدارة موجودات العملاء بصفة الأمانة. إن موجودات العملاء لا تندرج ضمن الموجودات العامة للمجموعة، كما أن المجموعة ليس لها حق الرجوع فيما يتعلق بالموجودات التي تديرها. وبالتالي، لم يتم إدراج الموجودات التي تديرها المجموعة ضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، نظراً لأنها لا تمثل موجودات المجموعة. كما في 31 مارس 2022، قدرت الموجودات الخاضعة لإدارة المجموعة بمبلغ 2,681,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2021): 2,931,000 دينار كويتي و 31 مارس 2021: 3,574,377 دينار كويتي). قدرت الإيرادات المحققة من الموجودات بصفة الأمانة بقيمة لا شيء دينار كويتي (31 مارس 2021: 622 دينار كويتي)

## شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2022

### 11 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة للمجموعة الشركات الزميلة وشركات المحاصة والمساهمين الرئيسيين والشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة وأعضاء مجلس الإدارة والمسؤولين التنفيذيين بالمجموعة وأفراد عائلاتهم المقربين والشركات التي يمثلون المالكيين الرئيسيين لها أو التي يستطيعون أن يمارسوا عليها تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة. يتم الموافقة على سياسات وشروط تسعير هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

يعرض الجدول التالي إجمالي مبلغ الأرصدة القائمة لدى أطراف ذات علاقة كما في 31 مارس 2022 و 31 ديسمبر 2021 و 31 مارس 2021 والمعاملات للفترات / للسنة المنتهية بذلك التاريخ:

(مدققة)		أطراف أخرى	
31 مارس 2021	31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022	ذات علاقة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
316,934	-	-	-
343,162	1,379,261	1,398,548	1,398,548

#### بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع:

موجودات أخرى

مطلوبات أخرى \*

\* تتضمن المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة ضمن المطلوبات الأخرى مبلغ مستحق إلى مساهم الشركة الأم الكبرى بقيمة قدرها 1,050,880 دينار كويتي كما في 31 مارس 2022 (31 ديسمبر 2021: 1,041,297 و 31 مارس 2021: لا شيء دينار كويتي) والذي يمثل تمويل شراء عقار استثماري. يتم إدراج المبلغ بالدينار الكويتي ويحمل معدل ربح إسلامي ثابت قدره 3.8% (31 مارس 2021: لا شيء%) ويستحق السداد في تاريخ الاستحقاق الموافق 30 يونيو 2022، وبالتالي يتم تصنيفه كالتزام متداول. تكبدت المجموعة تكاليف تمويل بمبلغ 9,584 دينار كويتي (31 مارس 2021: لا شيء دينار كويتي) للفترة المنتهية بذلك التاريخ (إيضاح 7).

تم عرض تفاصيل إفصاحات الأطراف ذات العلاقة الأخرى في إيضاح 7.

#### معاملات مع موظفي الإدارة العليا

يتألف موظفو الإدارة العليا من أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء الرئيسيين بالإدارة ممن لديهم سلطة ومسئولية تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة. كان إجمالي قيمة المعاملات والأرصدة القائمة المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

الرصيد القائم كما في		قيمة المعاملات للفترة المنتهية في			
(مدققة)					
31 مارس 2021	31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022	31 مارس 2021	31 مارس 2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
77,575	87,432	64,011	43,873	25,805	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
86,420	88,081	60,846	3,915	1,913	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
163,995	175,513	124,857	47,788	27,718	

لم يتم الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

### 12 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، يتم تنظيم المجموعة إلى أربع قطاعات أعمال رئيسية. إن الأنشطة والخدمات الرئيسية ضمن هذه القطاعات هي كما يلي:

◀ العقارات: الشراء والبيع وزيادة الرأسمالية والاستثمار في العقارات.

◀ الاستثمار: الاستثمار في الشركات التابعة والشركات الزميلة والأسهم.

◀ تمويل الشركات: تمويل الشركات من خلال استخدام مختلف أدوات التمويل الإسلامي أي المرابحة والوكالة والمبيعات المستقبلية والعقود الأخرى.

◀ أخرى: الإيرادات والمصروفات غير المدرجة ضمن القطاعات المذكورة أعلاه.

## شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2022

### 12 معلومات القطاعات (تتمة)

31 مارس 2022					
المجموع	أخرى	تمويل الشركات	استثمار	عقارات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
27,850,361	352,022	33,603	1,328,204	26,136,532	الموجودات
4,101,677	2,699,792	347,667	338	1,053,880	المطلوبات
141,068	6,131	-	26,021	108,916	الإيرادات
(19,885)	(154,822)	-	26,021	108,916	نتائج القطاعات
31 مارس 2021					
المجموع	أخرى	تمويل الشركات	استثمار	عقارات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
26,661,292	1,652,102	33,795	894,835	24,080,560	الموجودات
3,219,508	2,876,346	343,162	-	-	المطلوبات
(204,199)	28,042	-	(292,159)	59,918	الإيرادات / (الخسائر)
(393,065)	(160,824)	-	(292,159)	59,918	نتائج القطاعات
1,152,933	-	-	-	1,152,933	مصروفات رأسمالية
31 ديسمبر 2021 (مدققة)					
المجموع	أخرى	تمويل الشركات	استثمار	عقارات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
27,975,443	963,939	33,603	875,084	26,102,817	الموجودات
4,207,638	2,752,335	337,964	73,042	1,044,297	المطلوبات

### 13 قياس القيمة العادلة

#### الجدول الهرمي للقيمة العادلة

يتم تصنيف كافة الموجودات المالية وغير المالية التي يتم مقابلها الاعتراف بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل كما يلي:

- ◀ المستوى 1 - الأسعار السوقية المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- ◀ المستوى 2 - أساليب التقييم التي يكون أقل مستوى لمدخلاتها ذات التأثير الجوهرية على قياس القيمة العادلة ملحوظا بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- ◀ المستوى 3 - أساليب التقييم التي يكون أقل مستوى لمدخلاتها ذات التأثير الجوهرية على قياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة 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 بالنسبة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية فترة كل معلومات مالية مرحلية مكثفة مجمعة.



شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2022

13 قياس القيمة العادلة (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

لم تكن هناك أي تغييرات في إجراءات التقييم وأساليب التقييم وأنواع المدخلات لدى المجموعة المستخدمة في قياسات القيمة العادلة خلال الفترة.

فيما يلي ملخص الأدوات المالية والموجودات غير المالية المقاسة وفقاً للقيمة العادلة على أساس متكرر بخلاف تلك ذات القيمة الدفترية التي تعادل القيمة العادلة تقريباً بصورة معقولة:

قياس القيمة العادلة بواسطة		
الإجمالي دينار كويتي	مدخلات جوهريه غير ملحوظة (المستوى 3) دينار كويتي	أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1) دينار كويتي
<b>31 مارس 2022</b>		
1,012,936	-	1,012,936
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
<b>31 ديسمبر 2021 (مدققة)</b>		
531,438	-	531,438
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
<b>31 مارس 2021</b>		
322,521	-	322,521
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
36,194	36,194	-
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		

لم يتم إجراء أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 من قياسات القيمة العادلة خلال الفترة كما لم يتم إجراء أي تحويلات إلى أو من المستوى 3 من قياسات القيمة العادلة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022.

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3

يوضح الجدول التالي مطابقة كافة الحركات في القيمة العادلة للبند المصنفة ضمن المستوى 3 بين بداية ونهاية فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة:

31 ديسمبر 2021 (مدققة)		
المجموع دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر دينار كويتي
42,694	36,194	6,500
(42,694)	(36,194)	(6,500)
-	-	-

كما في 1 يناير 2021  
استبعادات

كما في 31 ديسمبر 2021

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2022

13 قياس القيمة العادلة (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

31 مارس 2021			
موجودات مالية	موجودات مالية	مدرجة بالقيمة	
مدرجة بالقيمة	مدرجة بالقيمة	العادلة من خلال	
الإيرادات الشاملة	الأرباح أو	الخسائر	
المجموع	الأخرى	دينار كويتي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
42,694	36,194	6,500	كما في 1 يناير 2021
(6,500)	-	(6,500)	إعادة القياس المسجلة في الأرباح أو الخسائر
36,194	36,194	-	كما في 31 مارس 2021

إن أساليب ومدخلات التقييم المستخدمة في هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتوافق مع تلك المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن القيمة الدفترية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها العادلة حيث إن أغلب هذه الموجودات والمطلوبات ذات فترة استحقاق قصيرة الأجل أو يعاد تسعيرها فوراً بناءً على الحركة في معدلات الربح بالسوق.