



التقرير السنوي 2018



شركة ميزان القابضة
MEZZAN HOLDING CO.



حضرة صاحب السمو الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح

أمير دولة الكويت



حضرة صاحب السمو الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح

ولي عهد دولة الكويت



حضرة صاحب السمو الشيخ جابر المبارك الحمد الصباح

رئيس مجلس الوزراء

المحتوى

تقرير الإدارة

6	أبرز المؤشرات المالية
7	كلمة رئيس مجلس الإدارة
8	نتائج الأعمال
9	تحليل القطاعات
10	نظرة على أداء العمليات في الأسواق الإقليمية
11	مقترحات مجلس الإدارة
11	المشاريع المستقبلية للشركة
12	ملخص عن شركة ميزان القابضة
29-13	تقرير الحوكمة
31-30	تقرير لجنة التدقيق
32	تقرير المكافآت
33	تقرير الجزاءات والمخالفات التي تم توقيعها على الشركة والصادرة من قبل الجهات الرقابية
34	تقرير التعاملات مع الأطراف ذات الصلة عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31
35	تقرير التعاملات مع الأطراف ذات الصلة المتوقع عقدها في السنة المالية المنتهية في 2019/12/31

البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

43-39	تقرير مراقب الحسابات المستقل
44	بيان المركز المالي المجمع
45	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
46	بيان الدخل الشامل المجمع
48-47	بيان التدفقات النقدية المجمع
49	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
98-50	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

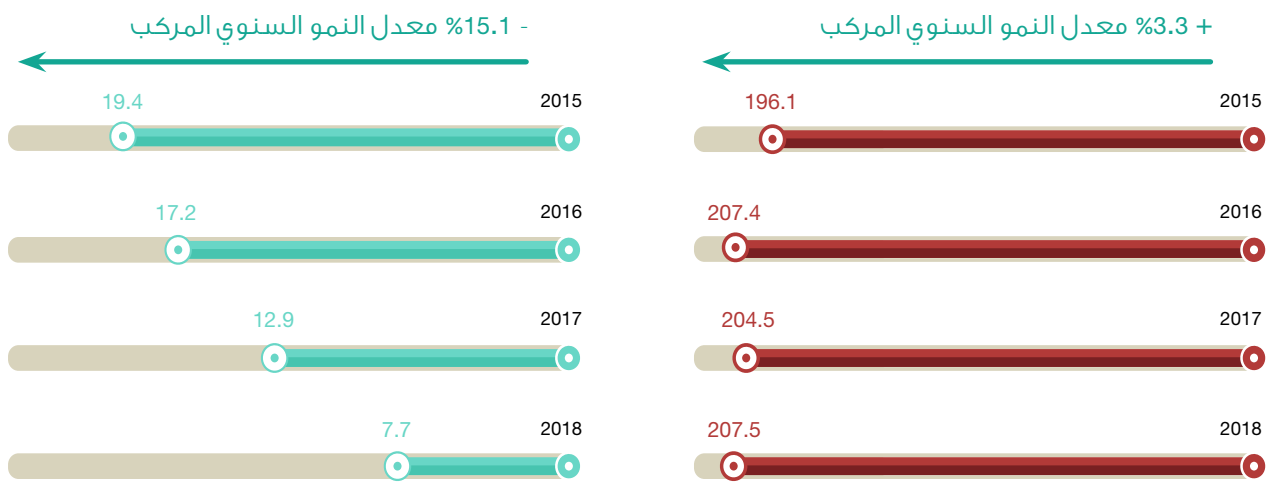
**تعتبر مجموعة ميزان من الشركات
الرائدة في مجال تصنيع وتوزيع وتزويد
الأغذية والمشروبات ومنتجات وخدمات
السلع الاستهلاكية سريعة الدوران
في الكويت وبشكل متنام في منطقة
الشرق الأوسط، وتعمل على أسس
التكامل العمودي.**

أبرز المؤشرات المالية

207.5 مليون دك 7.7 مليون دك

إجمالي الإيرادات

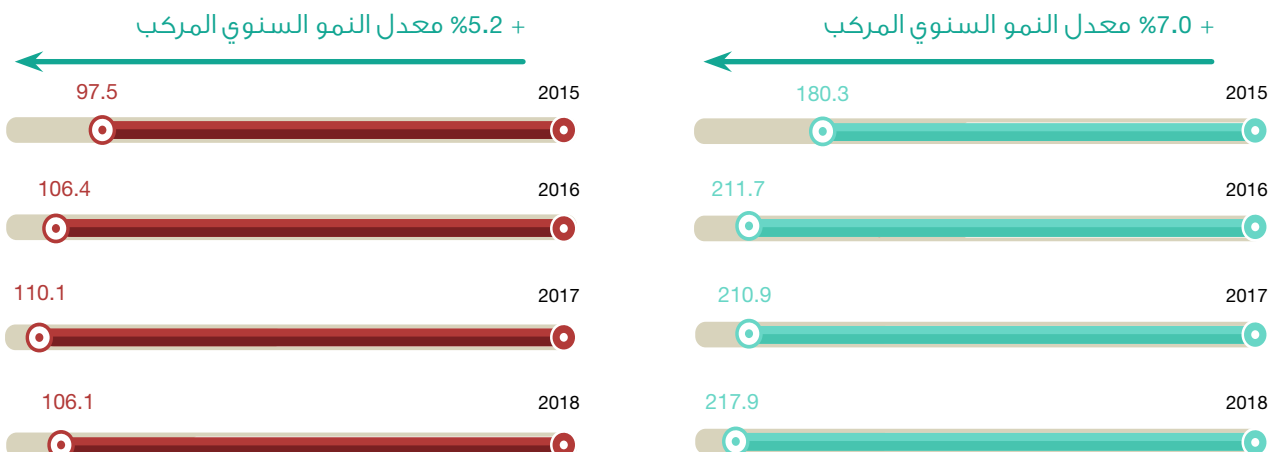
صافي الربح



217.9 مليون دك 106.1 مليون دك

مجموع الأصول

حقوق الملكية الخاصة
بمساهمي الشركة الأم



كلمة رئيس مجلس الإدارة

حضرات المساهمين الكرام

في البداية وبالأصالة عن نفسي وبالنسبة عن أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لشركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. فإنه يطيب لي أن أرحب بكم في اجتماعنا السنوي الثامن عشر. ويسعدني أن أضع بين أيديكم التقرير السنوي للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018، والذي يتضمن البيانات المالية السنوية المجمعة وكذلك أهم التطورات التي مرت بها الشركة والتي تعكس المركز المالي وخطط الشركة المبنية على تنويع مصادر الدخل وتعزيز موقف الشركة الريادي على المستويين المحلي والأقليمي. هذا ويتعهد مجلس إدارة الشركة بسلامة ونزاهة كافة البيانات المالية وكذلك التقارير ذات الصلة بنشاط الشركة.

حققت الشركة في عام 2018 إيرادات بقيمة 207.5 مليون دينار كويتي بارتفاع 1.4% عن عام 2017. وقد تحققت الإيرادات خلال عام 2018 مدفوعة بإيرادات قطاع التجهيزات الغذائية وقطاع الخدمات الغذائية وقطاع المنتجات الاستهلاكية سريعة الدوران غير الغذائية والتي ارتفعوا بنسب 28.8% و 8.1% و 4.6% على التوالي ولكن تم تقويضها بنتائج قطاع التصنيع والتوزيع الغذائي والتي انخفضت إيراداتها بنسبة 7.8% وبنسبة 3.8% في القطاع الصناعي.

وبالرغم من ارتفاع إيرادات المجموعة لقد تأثرت نتائج العام ببعض التحديات الكبيرة في عدد من المناطق الجغرافية الرئيسية للمجموعة في ظل متغيرات إقليمية ورقابية وضريبية إضافة إلى بعض المعوقات التي أدت إلى تأخيرنا في الانتهاء من بعض المشاريع التوسعية الحيوية (والتي تهدف لزيادة حجم العمليات ورفع الكفاءة التشغيلية على حد سواء) والتي تم البدء فيها عام 2017 وتم الانتهاء منها مع نهاية العام 2018.

قد كان عام 2018 كما العام الذي سبقه - مليئاً بالتحديات في ظل بيئة جيوسياسية واقتصادية وتشغيلية متغيرة وصعبة في الأسواق التي تتواجد بها ميزان: منها عوامل إقليمية أثرت على تنافسية الأسواق وتكاليف التشغيل ومنها عوامل اقتصادية مثل تطبيق ضرائب مختلفة أثرت في الأسعار على المستهلك وتكاليف التشغيل. وبالرغم من ذلك استمرت ميزان بالاستثمار في قدراتها وطاقاتها الصناعية والانتاجية والتخزينية والتوزيعية لرفعة شأنها وتنويع الإيرادات ورفع الانتاجية والكفاءة التشغيلية فضلاً عن الاستثمار في تطوير العلامات التجارية المملوكة للشركة. إن الهدف الأساسي للاستثمار في القاعدة الصناعية في الأسواق الرئيسية هو نمو الإيرادات من حيث تنويع المنتجات والأسواق على حد سواء.

ارتفعت نتائج أعمالنا في الكويت خلال عام 2018 مدفوعة بأداء قطاعي التجهيزات الغذائية والسلع الاستهلاكية سريعة الدوران الغير غذائية. ومن الجدير بالذكر إننا قمنا خلال عام 2018 بتدشين خط إنتاج مياه معبأة في دولة الكويت يمكنها من إنتاج مياه منخفضة الصوديوم وأخرى خالية الصوديوم إضافة إلى تدشين خط إنتاج العبوات البلاستيكية الخاصة للمياه «PET». وقد شهد الربع الأخير 2018 الانتقال إلى مخزن مركزي للمواد الغذائية يعتبر نقطة توزيع إلى الأسواق في منطقة الشويخ الصناعية بهدف إلى رفع الكفاءة التشغيلية للقطاع الغذائي.

هذا وقد أثر تطبيق الضريبة الانتقائية على سلع مشروبات الطاقة في نتائج أعمالنا في دولة الإمارات العربية المتحدة ومن الطبيعي أن يؤدي ارتفاع سعر السلعة إلى انخفاض حجم العمليات الأمر الذي أدى إلى انخفاض الإيرادات والأرباح. ولمواجهة هذا الأثر، قمنا بتنفيذ - في نهاية عام 2018، خطة تحويل وإعادة هيكلة لعملياتنا في ذلك السوق بعدد من الأشكال منها ترشيد التكاليف التشغيلية إضافة إلى زيادة الطاقة الإنتاجية لمنتجات البطاطس والانتقال إلى مستودع مركزي جديد في منطقة ام الرمول وجميع الإجراءات التي اتخذت تهدف إلى الحد من أثر الضريبة الانتقائية وزيادة ربحية العمليات في دولة الإمارات العربية المتحدة مستقبلاً بإذن الله.

وواجهت عمليات شركة ميزان للأغذية - ذراع المجموعة في المملكة العربية السعودية تحديات خلال عام 2018 الأمر الذي أدى إلى استمرارية الخسائر في أعمالنا في ذلك السوق. وقمنا خلال النصف الثاني من عام 2018 بالاستثمار في خط إنتاج جديد إضافة إلى تكثيف تواجد منتجات رقائق البطاطس الأمر الذي يهدف بنمو المبيعات وبدء انحسار الخسائر خلال عام 2019 إن شاء الله. وبالرغم من أن دخول أي سوق هو الأمر الذي قد يحتاج إلى وقت لتؤتي نتائجه بثمار خاصة في ضوء بعض المعوقات المحلية - ما زلنا نتوقع أن يكون السوق السعودية أحد محركات النمو الرئيسية لمجموعة ميزان مستقبلاً.

أما بالنسبة إلى أعمالنا في دولة قطر، ما زالت أعمال المجموعة في قطاع الخدمات الغذائية ينمو بشكل جيد. لا يزال السوق القطري يتأثر بحدة المنافسة جراء تكثيف الإنتاج المحلي ومع ذلك قامت ميزان بتدشين أول خط إنتاج رقائق بطاطس في قطر مع نهاية عام 2018 إضافة إلى تدشين خط إنتاج العبوات البلاستيكية الخاصة للمياه «PET». وتزامناً مع اقتراب كأس العالم المزمع عقده في دولة قطر عام 2022 وتحسباً لزيادة أعمال التشييد والبناء من قبل المقاولين هناك والزيادة المتوقعة لقطاع التمويل قمنا ببناء

مطبخ مركزي جديد والذي شارف على الانتهاء في 2019. سيسمح المرفق الجديد لشركة ميزان بتقديم خدمات إضافية من شأنها أن تكمل الأعمال الحالية وتساعد على دفع المزيد من النمو.

ومن الجدير بالذكر أن عدداً من العوامل الداخلية قد أثرت أيضاً على نتائج الأعمال خلال عام 2018 ومنها إدارية حيث تم التأخير في تدشين خطوط إنتاج ومستودعات خلال عام 2018 الأمر الذي أدى إلى تكبد مصاريف والتأخير بعوائد الاستثمار المرجوة من تلك المشاريع. هذا ويسرنا أن نعلن أنه تم الانتهاء من هذه المشاريع مع نهاية العام 2018 لتبدأ جني ثمارها في 2019.

هذا وحققت الشركة أرباح لمساهمي الشركة الأم قدرها 7.7 مليون دينار كويتي خلال عام 2018 مقارنة بـ 12.9 مليون دينار كويتي خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017. وتعزز انخفاض الربحية إلى حد كبير إلى أثر الضريبة الانتقائية والمعوقات والظروف الراهنة في عدد من الأسواق التي تتواجد فيها ميزان إضافة إلى ارتفاع تكاليف التشغيلية وارتفاع تكاليف التمويل جراء ارتفاع مستوى المديونية وأسعار الفائدة عالمياً.

هذا وقد قرر مجلس الإدارة التوصية إلى الجمعية العامة بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين عن عام 2018 بواقع 16% من القيمة الاسمية للسهم، أي فلساً للسهم الواحد.

في الختام فإنه لا يسعني إلا أن أعبر عن تقديري للقائمين على إدارة الشركة والعاملين على جهودهم خلال العام وكذلك للجهات الرقابية المختلفة على تعاونهم وجزيل الشكر لكل من ساهم في العمل على مباشرة المشاريع آملين للجميع دوام التقدم والازدهار، مع تعهدنا بالعمل الدائم والمتواصل ساعين بذلك إلى تخطي أي مصاعب قد تواجهنا في سبيل المضي قدماً في خطط النمو التي تحقق مصالح وأهداف الشركة مع استمرارنا في البحث المستمر عن فرص جاذبة يمكن أن نستفيد منها على المدى المتوسط والطويل لما فيه من مصلحة عامة للشركة ومساهميها الكرام.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

رئيس مجلس الإدارة

نتائج الأعمال

السادة - مساهمي الشركة الكرام - لقد قامت شركتكم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بتحقيق النتائج التالية:

أولاً : فيما يتعلق ببيان الدخل المجموع: الإيرادات:

بلغت إيرادات الشركة عن السنة المالية المنتهية من 31 ديسمبر 2018 مبلغ وقدره 207,471,048 دينار كويتي بارتفاع 1.4% عن نفس الفترة من العام السابق والبالغ قدرها 204,548,025 دينار كويتي. وقد تحققت الإيرادات خلال عام 2018 مدفوعة بإيرادات قطاع التجهيزات الغذائية وقطاع الخدمات الغذائية وقطاع المنتجات الاستهلاكية سريعة الدوران غير الغذائية والتي ارتفعوا بنسب 28.8% و 8.1% و 4.6% على التوالي ولكن تم تقويضها بنتائج قطاع التصنيع والتوزيع الغذائي والتي انخفضت إيراداتها بنسبة 7.8% وبنسبة 3.8% في القطاع الصناعي.

تكلفة الإيرادات:

بلغت تكلفة إيرادات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مبلغ وقدره 163,452,214 دينار كويتي بارتفاع قدره 12,342,247 دينار كويتي بما يعادل 8.2% مقارنة بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والذي بلغ مبلغ وقدره 151,109,967 دينار كويتي. أتى جزء من ارتفاع تكلفة الإيرادات من إعادة تبويب بعض التكاليف من مصاريف البيع والتوزيع إلى البند تكلفة الإيرادات (وبقيمة 5.6 مليون دينار كويتي) جراء تطبيق تعديل المعايير المحاسبية رقم 15/9 اعتباراً من 1 يناير 2018.

مجمول الربح:

بلغ مجمول ربح الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مبلغ وقدره 44,018,834 دينار كويتي بانخفاض قدره 9,419,224 دينار كويتي بما يعادل 17.6% مقارنة بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والذي بلغ مبلغ وقدره 53,438,058 دينار كويتي. وانخفض هامش الربح الأجمالي لتصل إلى 21.2% خلال العام مقارنة مع 26.1% في نفس الفترة من العام الماضي. وأتى جزء من انخفاض مجمول الربح بسبب ارتفاع تكلفة الإيرادات جراء إعادة تبويب بعض التكاليف من مصاريف بيع وتوزيع إلى البند تكلفة الإيرادات (وبقيمة 5.6 مليون دينار كويتي) أثر تطبيق تعديل المعايير المحاسبية رقم 15/9 اعتباراً من 1 يناير 2018.

الزكاة:

تم احتساب الزكاة وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية والقرارات المنظمة له في هذا الصدد المستحقة عن أعمال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بواقع مبلغ وقدره 91,177 دينار كويتي، بالإضافة إلى احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع مبلغ قدره 142,788 دينار كويتي.

ضريبة دعم العملة الوطنية:

تم احتساب ضريبة دعم العملة الوطنية بنسبة 2.5% من أرباح الشركة الخاضعة للضرائب وفقاً لأحكام القانون رقم 19 لسنة 2000 بشأن ضريبة دعم العملة الوطنية وقرار وزارة المالية رقم 24 لسنة 2006 عن أعمال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بواقع مبلغ وقدره 229,982 دينار كويتي.

ربح السنة لمساهمي الشركة الأم للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018:

بلغ ربح السنة لمساهمي الشركة الأم للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مبلغ وقدره 7,673,379 دينار كويتي بانخفاض قدره 40.7% مقارنة بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والذي بلغ مبلغ وقدره 12,939,671 دينار كويتي. وعلى الرغم من تحقيق إيرادات تتماشى مع عام 2017، فقد واجهت الشركة خلال عام 2018 عدداً من التحديات الخارجية ومنها أثر فرض ضريبة انتقائية على قطاع مشروبات الطاقة في الإمارات العربية المتحدة خلال الربع الأخير من عام 2017 إضافة إلى عدم الوصول إلى نقطة التعادل في الربحية في الأعمال ميزان للاغذية - المملكة العربية السعودية إضافة إلى ارتفاع في أسعار في بعض مدخلات الإنتاج والتأخير في تحديث خطوط الإنتاج ومستودعات التخزين الجديدة والتي هدفها نمو الأعمال وتحسين الكفاءة التشغيلية.

ربحية السهم الأساسية والمخفضة:

بلغت ربحية السهم الأساسية والمخفضة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مبلغ وقدره 24.87 فلس كويتي مقارنة بربحية السهم الأساسية والمخفضة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والتي بلغت 41.56 فلس كويتي أي بانخفاض قدره 16.69 فلس كويتي.

ثانياً : فيما يتعلق ببيان المركز المالي المجموع:

مجموع الموجودات:

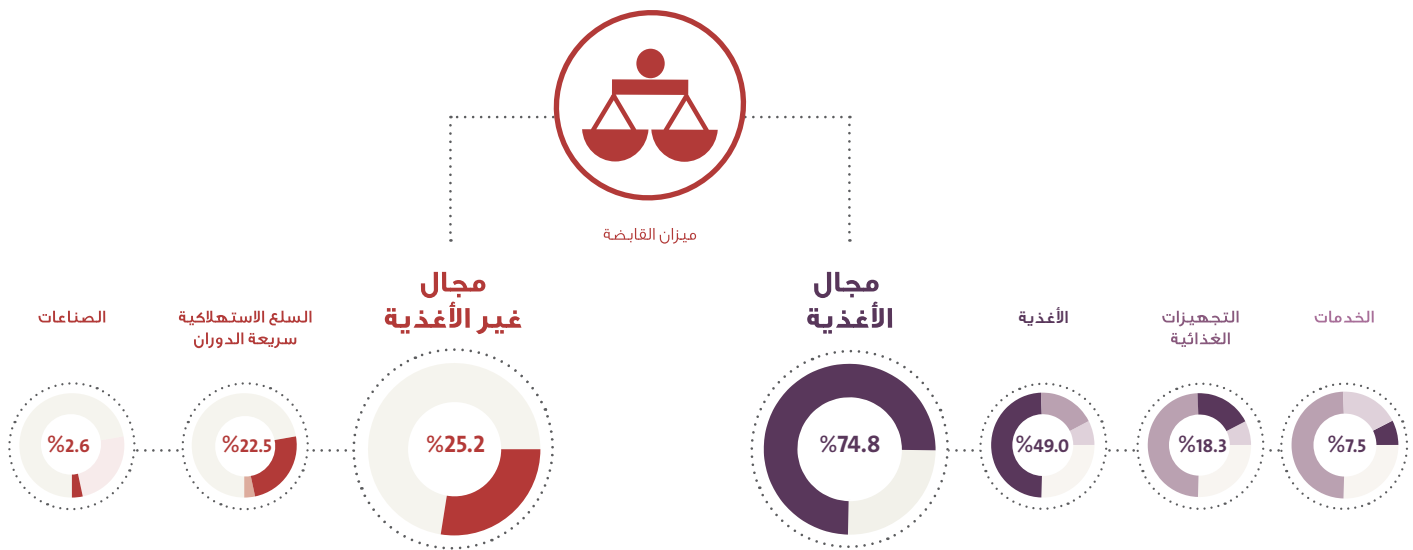
بلغت مجموع الموجودات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مبلغ وقدره 217,899,549 دينار كويتي، أي بارتفاع قدره 7,012,657 دينار كويتي بما يعادل 3.3% مقارنة بحجم تلك الموجودات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والتي بلغت 210,886,892 دينار كويتي.

مجموع المطلوبات:

بلغت مجموع المطلوبات للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مبلغ وقدره 107,349,851 دينار كويتي بزيادة قدره 11,548,577 دينار كويتي بما يعادل 12.1% مقارنة بمجموع المطلوبات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 حيث بلغت مبلغ وقدره 95,801,274 دينار كويتي.

حقوق الملكية:

بلغت مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مبلغ وقدره 106,059,760 دينار كويتي، أي بانخفاض قدره 4,025,829 دينار كويتي بما يعادل 3.7% مقارنة بحقوق الملكية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والبالغ قدرها 110,085,589 دينار كويتي.



تحليل القطاعات:

شكل القطاع الغذائي نسبة 74.8% من إيرادات شركة ميزان خلال عام 2018 وارتفع بنسبة قليلة قدرها 0.7% من العام الماضي. حيث حقق قطاع التجهيزات الغذائية وقطاع الخدمات الغذائية نمواً في الإيرادات بينما انخفض نتائج أعمال قطاع إنتاج وتوزيع الأغذية بنسبة 7.8% جراء بيئة أعمال صعبة على أثر تطبيق الضريبة الانتقائية في الإمارات العربية المتحدة وبعض العوامل الأخرى في عدد من الأسواق المعنية.

أما القطاع غير الغذائي، الذي يمثل نسبة الـ 25.2% المتبقية من إيرادات شركة ميزان، فقد سجل ارتفاعاً طفيفاً في المبيعات. بنسبة 3.7% وشهد قطاع السلع الاستهلاكية سريعة الدوران بارتفاع الإيرادات بنسبة 4.6% لهذا العام بينما انخفض إيرادات القطاع الصناعي بنسبة 3.8% مقارنة مع العام الماضي.

القطاعات الغذائية:

بلغت إيرادات القطاع الغذائي والمتكون من قطاعات التصنيع والتوزيع الغذائي والتوريدات الغذائية والخدمات الغذائية للشركات التابعة لشركة ميزان القابضة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مبلغ وقدره 155,193,913 دينار كويتي أي بارتفاع قدره 1,043,527 دينار كويتي أي 0.7%. مقارنة بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والذي بلغ وقدره 154,150,386 دينار كويتي، موضحة كالتالي:

قطاع إنتاج وتوزيع الأغذية: انخفضت الإيرادات السنوية لهذا القطاع بنسبة 7.8% مدفوعاً في المقام الأول من أثر تطبيق الضريبة الانتقائية في الإمارات العربية والتحديات القائمة في كل من الأعمال في المملكة العربية السعودية ودولة قطر.

قطاع التوريدات الغذائية: ارتفعت الإيرادات السنوية لهذا القطاع بنسبة 28.8% مدفوعاً باكتساب عقود جديدة طويلة الأجل في الكويت مع عدد من شركات العاملة في القطاع النفطي. كما شهد القطاع أداءً قوياً في دولة قطر.

قطاع الخدمات الغذائية: ارتفعت إيرادات القطاع بنسبة 8.1% بعد ما كان عام 2017 مليئاً بالتحديات.

القطاعات غير الغذائية:

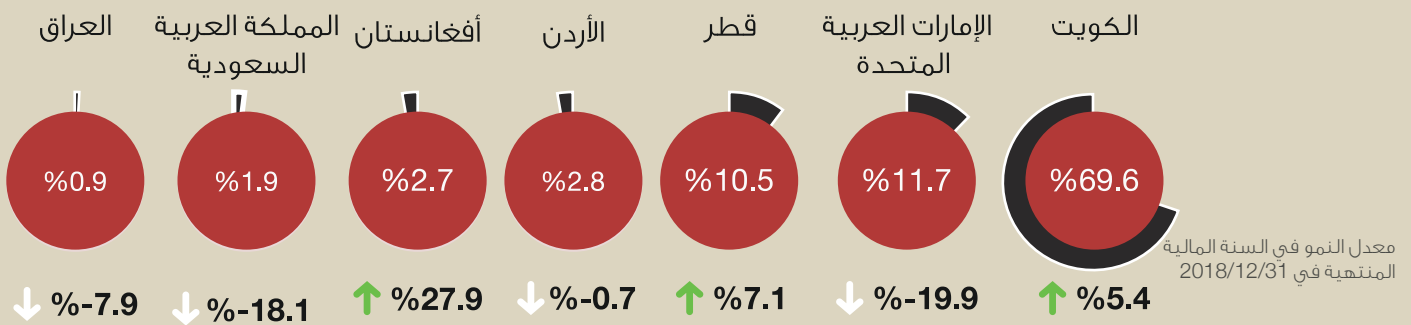
بلغت إيرادات قطاعات المنتجات الاستهلاكية سريعة الدوران وغير غذائية وإيرادات القطاع الصناعي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مبلغ وقدره 52,178,179 دينار كويتي بانخفاض قدره 1,858,859 دينار كويتي بما يعادل 3.7% مقارنة بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والذي بلغ وقدره 50,319,320 دينار كويتي موضحة كالتالي:

قطاع السلع الاستهلاكية سريعة الدوران غير غذائية: ارتفعت الإيرادات السنوية لهذا القطاع بنسبة 4.6%.

القطاع الصناعي: انخفضت إيرادات هذا القطاع بنسبة بسيطة قدرها 3.8%.

نظرة على أداء العمليات في أبرز الأسواق الإقليمية

مصادر إيرادات الشركة حسب الدولة



1 الكويت

ارتفعت إيرادات هذا العام بنسبة 54% مدفوعاً بنمو قطاع إنتاج وتوزيع الأغذية وقطاع التوريدات الغذائية والوكالات الجديدة. كما استمرت الشركة بالاستثمار في بنيتها التكنولوجية. وركزت الشركة هذا العام على تحسين البنية التحتية للمستودعات لدعم النمو المستقبلي إضافة إلى خط مياه جديد.

3 قطر

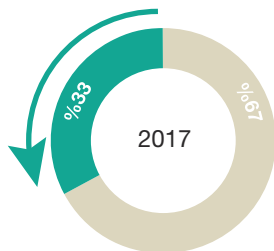
نمت المبيعات في دولة قطر بنسبة 71% في عام 2018 حيث تمكنت شركات ميزان على نمو المبيعات في ما كان عاماً مليئاً بالتحديات.

5 الأردن

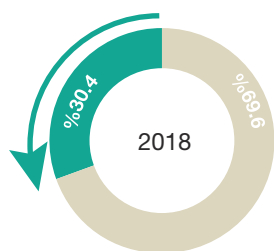
فقد تأثر الأداء في الأردن بتباطؤ أعمال المناقصات، مما أدى إلى انخفاض المبيعات بنسبة 0.7%، ولم يكن لهذا أي تأثير يذكر على الربحية.

التوزيع الجغرافي لإيرادات المجموعة

تنوع مصادر إيرادات مجموعة ميزان جغرافياً:



الكويت ■ الدول الأخرى ■



الكويت ■ الدول الأخرى ■

4 السعودية

لا تزال ميزان تركز على بناء القدرات في المملكة العربية السعودية، أكبر سوق استهلاكي في منطقة الخليج كذلك أكبر سوق من حيث الناتج المحلي الإجمالي وعدد السكان بما يوفر فرص جيدة للنمو في هذا السوق. هذا وتعكف لتوسعة أعمال شركة ميزان للأغذية داخل المملكة العربية السعودية لتشمل عدد أكبر من المنتجات المصنعة من منظومة المجموعة إقليمياً ولا تزال نتائج الأعمال تواجه تحدياً في ذلك السوق.

2 الإمارات

شهدت العمليات في دولة الإمارات تحدياً كبيراً خلال العام 2018 جراء تطبيق الضريبة الانتقائية اعتباراً من 1 أكتوبر 2017، حيث يعتبر عام 2018 أول عام كامل بعد التطبيق. هذا ومع استمرار السوق الموازي انخفاض حجم الأعمال في قطاع مشروبات الطاقة في ذلك السوق وقمنا خلال العام بالانتقال إلى مستودع مركزي جديد في منطقة أم الرمول تمتلكه المجموعة في الربع الثالث إضافة إلى إعادة هيكلة الأعمال في ذلك السوق لتقليل المصاريف والتي يبدأ بالانعكاس خلال عام 2019. وقمنا مع نهاية العام 2018 بتدشين خط إنتاج لمصنع كيكو لاكتساب المزيد من السوق. كما قامت شركة كيكو بتوسيع عروضها من خلال بناء قدراتها في مجال العلامة التجارية "نياس" التي تم طرحها في نهاية 2018. انخفضت مبيعات عام 2018 بنسبة 19.9% مقارنة بالعام الماضي.

مقترحات مجلس الإدارة

أوصى مجلس الإدارة للجمعية العامة العادية المزمع عقدها بتوزيع أرباح نقدية بمعدل 16 فلس للسهم أي 16% من القيمة الاسمية للسهم.

أوصى مجلس الإدارة للجمعية العامة العادية المزمع عقدها بتوزيع مبلغ وقدره 75,000 دينار كويتي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

المشاريع المستقبلية للشركة

يقوم مجلس الإدارة بدراسة المشاريع المطروحة عليه والمتعلقة بالتوسع في الأعمال الخاصة بأنشطة الشركة والشركات التابعة لها، والعمل على اختيار الأنسب من بين تلك المشاريع بما يحقق أغراض الشركة ويساعد على تنمية أعمالها، حيث تخطط الشركة خلال عام 2019 إلى:

- التوسع في الاستثمار في السوق السعودي الواعد في قطاع التصنيع الغذائي.
 - الاعتكاف على نمو نتائج الأعمال خاصة وإننا انتهينا من بعد استكمال خطة الاستثمار الرأسمالي خلال العامين الماضيين والتي شملت زيادة الطاقة الإنتاجية لخط إنتاج المياه في دولة الكويت وتدشين خطوط إنتاج العبوات البلاستيكية لقوارير المياه "PET" في الكويت وقطر. إضافة إلى زيادة إنتاجية قطاع الوجبات الخفيفة من رقائق بطاطس وسناكس extruded items اقليمياً، منها إضافة خط إنتاج جديد لمصنع كتكو في الإمارات العربية المتحدة لإنتاج منتجات "Nice" إضافة إلى خطي إنتاج لرقائق البطاطس والسناكس extruded items في دولة قطر وآخر extruded items في المملكة العربية السعودية.
 - تحسين الكفاءة التشغيلية بعد الانتقال إلى المخازن المركزية في كل من دولة الكويت والأمارات العربية المتحدة.
- كما تجدر الإشارة أن الإدارة تدرس باستمرار فرص الاستحواذ على شركات تعمل في القطاع الاستهلاكي الغذائي إضافة إلى الدوائي في منطقة الخليج وفقاً لمعايير محددة بما يضمن تنافس نموذج أعمال الشركة المستحوذ عليها مع نموذج أعمال شركة ميزان القابضة بما يوفر فرص لنمو المجموعة.
- وإن الشركة مستمرة بالاستثمار في العلامات التجارية التي تملكها وعمليات التوزيع عبر زيادة الإنفاق في مجال التسويق خاصة إعادة إطلاق علامة كتكو التجارية 2019. كما تم إضافة منتجات ووكالات جديدة خلال العام بما يعكس ثقة شركائنا في قدرة الشركة على تحقيق الأهداف المشتركة.
- وسوف تستمر الشركة في التركيز على تنمية قنوات التوزيع والاستثمار بحكمة في مختلف العلامات التجارية التي تملكها، وتوسيع محافظتها لتشمل منتجات من علامات تجارية جديدة، والاستثمار في البنية التحتية وإدارة التكاليف من خلال العمل على زيادة الإنتاجية لضمان توفير منتجات عالية الجودة لعملائنا وللمستهلكين، بالإضافة إلى تعزيز القيمة التي تعود على المساهمين.

السادة المساهمين الأعزاء:

في الختام فإنه لا يسعني إلا أن أعبر مرة أخرى عن تقديري للقائمين على إدارة الشركة والعاملين وكذلك على ثقة ودعم مساهميننا الكرام لأعضاء مجلس الإدارة. إن خطتنا ومنهجنا للسنوات القادمة هو الحفاظ على مكانتنا كشركة رائدة إقليمياً تعمل في قطاعات حيوية.

تعد شركة ميزان القابضة من
كبرى شركات تصنيع وتوزيع
المنتجات الغذائية والاستهلاكية
في منطقة الخليج

ملخص عن شركة ميزان القابضة

بكلا المجالين الغذائي وغير الغذائي، تصنّع وتوزّع شركة ميزان القابضة أكثر من 358 منتج استهلاكي رائد في مجالي الأغذية والمنتجات الاستهلاكية غير الأغذية، وتشمل هذه العلامات التجارية المعروفة معلبات التونة من الوزان (Al Wazzan Canned Tuna)، ومياه دانه (Dana Water) وأكوا جلف (Aqua Gulf)، وزبدة لورباك (Lurpak)، وأرز الوزان (Al Wazzan Rice)، وكتكو (Kitco)، ولحوم خزان (Khazan)، ومنتجات ستاربكس (Starbucks) المباعة في مراكز التسوق، وبيلز بيرري (Pillsbury)، والعملاق الأخضر (Green Giant)، وساره لي (Sara Lee)، وبيتتي كروكر (Betty Crocker)، وتباسكو (Tabasco)، وكلينكس (Kleenex)، ومنظفات ديتول (Dettol)، وليسترين (Listerine)، وبيف باف (Pif Paf)، وحفاضات هجيز (Huggies)، والمنتجات الصيدلانية مثل كليراسيل (Clearasil)، ونيوتروجينا (Neutrogena)، وتايلنول (Tylenol)، وأولفن (Olfen)، ومسبورين (Misporin)، وغيرها.

7

دول

+25,000

صنف

+8,500

موظف

+358

علامة تجارية

100,000

وجبة مقدمة
يوميّاً

130,000

متر مربع

فئة مشروبات الطاقة
الإمارات



#1

فئة منتجات الديك الرومي، وتحتل المرتبة الثالثة
في فئة اللحوم
الكويت



#1

فئة التونة المعلبة
الكويت



#1

فئة الأرز، ويتصدر قائمة الغذاء الأساسي
الكويت



#1

فئة رقائق البطاطا
الكويت



#1

فئة مستلزمات التنظيف
الكويت



#1

فئة الجبنة البيضاء والزبدة، وتحتل المرتبة الثالثة
في فئة الألبان والأجبان
الكويت



#1

تقرير الحوكمة

منذ أن تم إدراج شركة ميزان القابضة في بورصة الكويت بتاريخ 11 يونيو 2015 ومنذ بدء تطبيق قواعد حوكمة الشركات، فقد أخذت الشركة على عاتقها وتعهّدت بأنها سوف تعمل على التطبيق الأمثل لتلك القواعد كما تؤمن بأن القيادة الحكيمة وتطبيق معايير الحوكمة هما أساس من أجل تحقيق أفضل حماية وتوازن بين مصالح إدارة الشركة والمساهمين فيها وأصحاب المصالح الأخرى المرتبطة بها وذلك لتحقيق أداء متميز في نتائج أعمال الشركة ليتماشى ذلك مع أهداف المساهمين بما يعزز ثقة المستثمرين بكفاءة أداء الشركة وقدرتها على مواجهة الالتزامات من جهة وفي علاقة الشركة مع الأشخاص والمجتمعات التي تعمل بها من جهة أخرى. وذلك من أجل:

- تطوير وتنمية قدرات العاملين وتعزيز الكفاءة الإدارية.
- تعزيز الإجراءات الرقابية وإجراءات التدقيق.
- الحد من مفهوم تعارض المصالح.
- تعزيز العدالة والشفافية والمعاملة النزيهة.
- دعم الدور الاجتماعي.
- تعظيم الوقت المخصص لدراسة الاستراتيجيات وفرص النمو واحتياجات النشاط.
- تطوير نظم الإنذار المبكر لاكتشاف المخاطر الهامة.
- الوفاء بالمتطلبات اللزامية والقانونية.

وحيث أن الشركة تحرص على تأدية واجباتها ومسؤولياتها تجاه أصحاب المصالح فقد اعتمد مجلس الإدارة المعايير والممارسات التي تشكل أساس عملية الحوكمة في الشركة ووافق عليها. ويراجع المجلس هذه المعايير دورياً ويحاط علماً بالتعديلات والقرارات التي تصدر من الجهات الرقابية وذلك لضمان التزام الشركة بأفضل ممارسات الحوكمة واعتماد هذه الممارسات لتحقيق الرقابة والإدارة الفعالة.

إطار حوكمة الشركات

تطبيقاً لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتها، وفي ضوء ما ورد في الكتاب الخامس عشر (حوكمة الشركات) من اللائحة التنفيذية، فإننا نضع بين يديكم تقرير حوكمة الشركات عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.

ومن الجدير بالذكر أن مجلس إدارة الشركة يتكون من 5 أعضاء - من بينهم عضوين مستقلين، ويتمتع جميع أعضاء مجلس الإدارة بالخبرات المهنية والعملية كلاً في مجال اختصاصه بما يضمن توفر التوجيه والتحكم السليم في أنشطة الشركة، والجدير بالذكر أيضاً أن فترة عضوية مجلس الإدارة الحالي قد انتهت بانتهاء السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018، واستناداً لأحكام قانون الشركات التجارية رقم 1 لسنة 2016 فإن مجلس الإدارة قد استمر في مزاولة أعماله لحين انتخاب مجلس إدارة جديد يوم انعقاد الجمعية العامة العادية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018. وانطلاقاً من مبدأ التطبيق الأمثل لقواعد حوكمة الشركات فقد قامت الشركة بالإعلان في الصحف اليومية عن فتح باب الترشيح لعضوية مجلس إدارة الشركة لفترة الثلاث سنوات القادمة (2019، 2020، 2021).

وفيما يلي ملخص عن تطبيقات وآليات الحوكمة في شركة ميزان القابضة وفقاً لما ورد بالكتاب الخامس (حوكمة الشركات) من اللائحة التنفيذية:

تقرير الحوكمة (تتمة)

القاعدة الأولى

بناء هيكل متوازن لمجلس الإدارة

وفقاً لنص المادة (13) من النظام الأساسي يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من خمسة أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة بالتصويت العادي، هذا وقد قامت الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 2016/4/13، اختيار خمسة أعضاء وهم:

الاسم	تصنيف العضو	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تاريخ الانتخاب/ تعيين أمين السر
رئيس مجلس الإدارة – عبد الرحمن الوزان	غير تنفيذي	تولى السيد/ عبد الرحمن جاسم محمد الوزان منصب رئيس مجلس إدارة الشركة في إبريل 2016، وقبل ذلك التاريخ كان يشغل السيد/ الوزان منصب نائب رئيس مجلس إدارة الشركة للفترتين من 2003 إلى 2010 ومن 2012 إلى 2014، ومن ثم تولى منصب رئيس مجلس إدارة شركة وديان العقارية حتى إعلان استقالته في 31 مارس 2016. تشمل الحصيلة العملية للسيد/ الوزان على عمله أيضاً في خدمة مجالس إدارة الشركة الوطنية للصناعات واتحاد مستوردي الأدوية. يحمل السيد/ الوزان شهادة ليسانس في التاريخ من جامعة الكويت.	الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 2016/4/13
نائب رئيس مجلس الإدارة – محمد جاسم محمد الوزان	تنفيذي	بدأ السيد/ محمد الوزان حياته العملية في بنك الخليج في عام 1981 قبل أن يلتحق بشركة ميزان عام 1985. وتولى السيد/ محمد مسؤولية دخول مجموعة ميزان الاستراتيجية في العديد من المجالات والقطاعات بالإضافة إلى إدارات الشؤون المالية وتكنولوجيا المعلومات. وقد تم تكليف السيد/ محمد من قبل مجلس الإدارة على مدى السنوات الماضية بإحداث تغييرات استراتيجية في المجموعة. ويشغل السيد/ محمد الآن منصب نائباً لرئيس مجلس الإدارة وعضو تنفيذي مكلف من قبل مجلس الإدارة لمتابعة الإدارة التنفيذية فيما يتعلق بأعمال الإدارة اليومية الرئيسية. وقد حصل السيد/ محمد على بكالوريوس العلوم في الهندسة من جامعة ميامي. كما عمل السيد/ محمد عضو مجلس إدارة في البنك التجاري الكويتي من عام 2000 وحتى 2003 ومجلس إدارة الشركة التجارية العقارية من عام 2004 وحتى 2009.	الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 2016/4/13
عضو مجلس الإدارة – جمال عبد الحميد المطوع	مستقل	يمتلك السيد/ المطوع 34 عاماً من الخبرة في مجال الخدمات المالية والمصرفية حيث شغل السيد المطوع 16 عاماً في مناصب تنفيذية وقيادية. وقد تقلد عدة مناصب عليا في البنك التجاري الكويتي، حيث عمل مدير عام ورئيس الجهاز التنفيذي بالوكالة للبنك بين عامي 1999 و2003، والرئيس التنفيذي حتى نهاية خدمته لدى البنك في عام 2010. كما شغل منصب رئيس مجلس إدارة شبكة المعلومات الائتمانية في الكويت وترأس السيد/ المطوع رئاسة مجلس إدارة الشركة الوطنية للميادين بين عامي 2009 و2012، وبنك الشام بين عامي 2010 و2011، وشغل عضوية مجلس إدارة فيزا إنترناشيونال لمنطقة آسيا الوسطى والشرق الأوسط بين عامي 1995 و1996، والشركة الأهلية للاستثمارات من عام 1997 وحتى 1999. ويوفر السيد/ المطوع لشركة ميزان ثروة من الخبرة في قطاع الخدمات المالية في المنطقة. هذا وحصل السيد/ المطوع على بكالوريوس في الهندسة الصناعية وهندسة النظم من جامعة جنوبية كاليفورنيا، الولايات المتحدة الأمريكية.	الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 2016/4/13

تقرير الحوكمة (تتمة)

الاسم	تصنيف العضو	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تاريخ الانتخاب/ تعيين أمين السر
عضو مجلس الإدارة - عبد الوهاب احمد المرزوق	مستقل	أضاف السيد/ المرزوق لمجموعة ميزان تجربة فريدة على مستوى مجلس الإدارة بفضل خبرته المتنوعة في قطاعات مختلفة منها الصناعة، والبناء، والعقارات، والتجزئة، والخدمات المالية، والإعلان. يمتلك السيد/ المرزوق سجل حافل في الإنجازات والذي يعود لشغله عدد من المناصب القيادية في شركات كبرى منذ بداية مسيرته المهنية قبل 26 عام، حيث يشغل السيد/ المرزوق عضوية مجلس إدارة كل من شركة كي فور للتجارة العامة والمقاولات منذ عام 1989، شركة الصناعات البريطانية منذ عام 1993، والشركة العالمية للاستثمارات منذ عام 2008. هذا وقد شغل السيد/ المرزوق عضوية مجلس إدارة البنك التجاري الكويتي بين عام 1997 وعام 2000. يحمل السيد/ المرزوق شهادة البكالوريوس في الإدارة العامة من جامعة بوينت بارك، بيتسبيرغ بنسلفانيا، الولايات المتحدة الأمريكية.	الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 2016/4/13
عضو مجلس الإدارة - معتصم جاسم محمد الوزان	غير تنفيذي	تولى السيد/ معتصم مسؤولية قطاع السلع الاستهلاكية سريعة الدوران بالشركة منذ فترة ما بعد الغزو، ويضم هذا القطاع العديد من الوكالات الكبرى مثل جونسون آن جونسون وآر بي كي، وكذلك أعمال المجموعة الطبية والصيدلية. وقد أظهرت هذه الأعمال نمواً خاصاً على مدى السنوات تحت قيادته. وقد حرص على تحويل أعمال قطاعه إلى عمل مؤسسي لتسهيل مهام فريق الإدارة الجديد، وحرص على الحفاظ على علاقات وطيدة مع أصحاب العلامات التجارية ومرافق التصنيع. ومن منطلق بحثه الدائم عن تحديات جديدة، وقد عمل السيد/ معتصم في البنك التجاري الكويتي لنحو خمسة أعوام، كما قام أثناء دراسته الجامعية بإدارة إحدى الشركات التابعة للمجموعة والتي تعمل في مجال أجهزة تكييف الهواء ومكافحة الحرائق. وقد حصل السيد/ معتصم على درجة الليسانس في الأدب الإنجليزي وعمل كعضو مجلس إدارة لدى شركة أوال الخليج للصناعات في البحرين (عن الفترة من 2003 حتى 2008)، وكذلك عمل كعضو مجلس إدارة بشركة المنسوجات الوطنية عام 2008، كما شغل منصب نائب رئيس مجلس الإدارة بشركة المتاجرة العقارية من 2007 حتى 2013.	الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 2016/4/13
جاسم محمد جاسم الوزان	أمين سر مجلس الإدارة	يتولى السيد/ جاسم محمد الوزان، منصب أمين سر مجلس الإدارة وذلك بموجب قرار مجلس الإدارة المنعقد في 12 فبراير 2017؛ والسيد/ جاسم حاصل على بكالوريوس الحقوق من جامعة الكويت في 2003؛ وقد عمل في أحد البنوك المحلية قبل أن ينضم إلى شركة ميزان القابضة في عام 2007. ومن أهم المناصب التي شغلها في شركة ميزان مدير عام شركة توزيع المعليات المحفوظة (خزان)، ومدير عام شركة ميزان السعودية، ومدير عام إدارة التسويق المركزية بالمجموعة.	مجلس الإدارة المنعقد 2017/2/12

تقرير الحوكمة (تتمة)

نبذة عن اجتماعات مجلس إدارة الشركة:

اجتمع أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 عدد ستة مرات كما اتخذ المجلس عدد (4) قرارات بالتمرير موضح أدناه بيان الحضور في الاجتماعات والقرارات التي اتخذت بالتمرير خلال العام المنصرم:

بيان اجتماعات مجلس إدارة الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 2018/12/31:

اسم عضو مجلس الإدارة	رئيس مجلس الإدارة	نائب رئيس مجلس الإدارة	عضو مجلس الإدارة	عضو مجلس الإدارة	عضو مجلس الإدارة
المسمى/ المنصب	عبد الرحمن جاسم الوزان	محمد جاسم الوزان	جمال عبد الحميد المطوع	عبد الوهاب احمد المرزوق	معتصم جاسم الوزان
قرار مجلس إدارة بالتمرير رقم (1) لسنة 2018 بتاريخ 22/01/2018	✓	✓	✓	✓	✓
اجتماع رقم (01) بتاريخ 18/03/2018	✓	✓	✓	✓	✓
قرار مجلس إدارة بالتمرير رقم (2) لسنة 2018 بتاريخ 23/01/2018	✓	✓	✓	✓	✓
اجتماع رقم (02) بتاريخ 10/05/2018	✓	✓	تغيب بداعي السفر عبر الهاتف	✓	✓
قرار مجلس إدارة بالتمرير رقم (3) لسنة 2018 بتاريخ 08/07/2018	✓	✓	✓	✓	✓
اجتماع رقم (03) بتاريخ 09/08/2018	✓	✓	تغيب بداعي السفر عبر الهاتف	✓	✓
قرار مجلس إدارة بالتمرير رقم (4) لسنة 2018 بتاريخ 11/10/2018	✓	✓	✓	✓	✓
اجتماع رقم (04) بتاريخ 25/10/2018	✓	✓	✓	عبر الهاتف	✓
اجتماع رقم (05) بتاريخ 08/11/2018	✓	✓	✓	عبر الهاتف	✓
اجتماع رقم (06) بتاريخ 13/12/2018	✓	✓	✓	✓	✓
عدد الاجتماعات	10/10	10/10	08/10	10/10	10/10

تقرير الحوكمة (تتمة)

أهم أعمال مجلس الإدارة المتمثلة بالأمر التالى:

1. اعتماد الأهداف والاستراتيجيات للشركة.
2. متابعة أداء الشركة وما تم تحقيقه من الخطط الاستراتيجية من خلال الاجتماعات الدورية مع الإدارة التنفيذية لا سيما المشاريع التي عملت الشركة عليها خلال السنة المالية الحالية، فضلا على مراجعة المشاريع المستقبلية المقترحة والموافقة والاعتماد للمشروعات التي تحقق غايات الشركة بما يحقق معدلات النمو وتحقيق أهداف المساهمين.
3. مراجعة واعتماد البيانات المالية المرحلية والبيانات المالية السنوية للشركة.
4. متابعة عمل اللجان - الرقابة والإشراف على أداء الإدارة التنفيذية والتأكد من اتباع السياسات واللوائح المعتمدة.
5. اعتماد الموازنة التقديرية وخطة عمل الشركة.
6. مراجعة هيكل مجلس الإدارة وتشكيل لجان المجلس بما يتوافق مع المتطلبات الرقابية.
7. مراجعة واعتماد سياسات ولوائح الحوكمة بما يتوافق مع متطلبات هيئة أسواق المال وحجم وطبيعة عمليات الشركة.
8. متابعة وتطبيق تعليمات ولوائح حوكمة الشركات.
9. التأكد من التزام الشركة بالقوانين والتشريعات ذات الصلة بعمل الشركة.
10. اعتماد السياسات الخاصة بأعمال ونشاطات الشركة.
11. الإشراف على النفقات الرأسمالية الرئيسية للشركة وتملك الأصول والتصرف بها.
12. ضمان دقة وسلامة البيانات والمعلومات الواجب الإفصاح عنها وذلك وفق سياسات ونظم عمل الإفصاح والشفافية المعمول بها.
13. إرساء قنوات اتصال فعالة تتيح لمساهمي الشركة الإطلاع بشكل دوري على أوجه الأنشطة المختلف للشركة وأية تطورات جوهرية.
14. متابعة أداء كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وفق مؤشرات الأداء الموضوعية (KPIs).
15. تحديد الصلاحيات التي يتم تفويضها للإدارة التنفيذية وإجراءات اتخاذ القرار ومدة التفويض.
16. التأكد بصفة دورية من فاعلية وكفاية نظم الرقابة الداخلية المعمول بها الشركة والشركات التابعة.

كيفية تطبيق متطلبات التسجيل والتنسيق وحفظ محاضر اجتماعات مجلس إدارة الشركة

يقوم أمين سر مجلس الإدارة بتنظيم اجتماعات مجلس الإدارة وذلك من خلال إعداد جدول الأعمال بالاشتراك مع رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي والمدير المالي ورؤساء اللجان الفرعية بالإضافة إلى إرسال مواد البنود التي سيتم مناقشتها إلى الأعضاء قبل انعقاد الاجتماع بحد أقصى ثلاثة أيام عمل. كذلك يقوم بإعداد محاضر مجلس الإدارة وحفظها ومتابعة تنفيذ أي تعليمات صادرة من المجلس والتأكد من الالتزام بجميع المتطلبات القانونية فيما يتعلق بشؤون المجلس.

كما يتم تسجيل محاضر اجتماعات مجلس الإدارة في سجل الكتروني خاص تدون فيه المحاضر بأرقام متتابعة للسنة التي عقد فيها الاجتماع ومبيناً به مكان الاجتماع وتاريخه وساعة بدايته ونهايته. كما يؤكد أمين السر أن أعضاء مجلس الإدارة يمكنهم الوصول بشكل كامل وسريع إلى كل محاضر الاجتماعات والوثائق والسجلات المتعلقة بالشركة، كما يقوم أمين السر أيضاً بتأمين حسن إيصال وتوزيع المعلومات والتنسيق فيما بين أعضاء المجلس وبين أصحاب المصالح الآخرين بالشركة بمن فيهم والإدارات المختلفة في الشركة والموظفين تحت إشراف الرئيس.

تقرير الحوكمة (تتمة)

القاعدة الثانية

التحديد السليم للمهام والمسؤوليات

كيفية قيام الشركة بتحديد سياسة مهام ومسؤوليات وواجبات كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، وكذلك السلطات والصلاحيات التي يتم تفويضها للإدارة التنفيذية.

تحرص إدارة شركة ميزان القابضة على الالتزام بقواعد الحوكمة الصادرة من هيئة أسواق المال وتطبيق أفضل الممارسات والسياسات وعليه تم الفصل بين مناصبي رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي بالإضافة إلى اعتماد هيكل تنظيمي للشركة يحدد المسؤوليات والصلاحيات بين المستويات الإدارية المختلفة. كما يقوم المجلس بمنح صلاحيات محددة للرئيس التنفيذي لفترة معينة يتم تجديدها دوريا بموجب قرار مجلس إدارة.

كما قام مجلس الإدارة بتشكيل عدد (4) لجان منبثقة عن مجلس إدارة الشركة (لجنة التدقيق – لجنة المخاطر – لجنة المكافآت والترشيحات – لجنة الحوكمة) وذلك لمتابعة تطبيق أفضل الممارسات ولكل لجنة ميثاق يحدد مهام وصلاحيات تلك اللجنة وآلية عملها ومدة عمل كل لجنة.

واجبات مجلس إدارة الشركة

لضمان تطبيق أفضل ممارسات الحوكمة بما يعود بالفائدة على الشركة ومساهميها، يعمل المجلس على القيام بالآتي:

- وضع قواعد للاختيار أعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين لضمان جذب أفضل العناصر.
- تحديد غرض الشركة، رؤيتها ورسالتها واستراتيجياتها لتنفيذ أهدافها.
- التأكد من التزام الشركة بالقواعد والأنظمة والقوانين ذات الصلة في أداء أنشطتها.
- تحديد كبار المساهمين وأصحاب المصالح الرئيسيين ووضع سياسة واضحة بشأن كيفية التواصل معهم.
- اعتماد نظام قوي للرقابة الداخلية.
- تحديد مصادر الخطر الرئيسية ومؤشرات الأداء الرئيسية ومتابعتها.
- القيام بشكل صحيح بأداء وظائف المجلس من خلال عقد اجتماعات المجلس بصورة دورية وإعطاء الآراء المستقلة أو المختلفة والاهتمام الواجب على أن يكون لكل جلسة محضر يسجل فيه ما تم في تلك الجلسة.

اللجان التابعة لمجلس الإدارة

يتم تفويض بعض مسؤوليات مجلس الإدارة إلى لجان المجلس، بما يساعد المجلس على القيام بمهامه وضمان وجود رقابة مستقلة للرقابة الداخلية. وتقوم اللجان بتقديم تقارير سنوية إلى مجلس الإدارة ويتضمن التقرير أعمال اللجان خلال العام.

واجبات الإدارة التنفيذية

الإدارة التنفيذية هي المسؤولة عن تنفيذ الخطة الاستراتيجية التي حددها المجلس وما يرتبط بها من سياسات ولوائح داخلية والتأكد من كفاءتها وفعاليتها، وهي تتكون من أفراد معينين من قبل مجلس الإدارة للإشراف على عمليات الشركة. وتعتبر الإدارة التنفيذية مساهما رئيسيا في تطبيق الحوكمة داخل الشركة من خلال تنفيذ أفضل الممارسات بما فيها السلوك الشخصي والرقابة الدقيقة على الأنشطة التي يديرونها.

تتصرف الإدارة التنفيذية وفقا لتوجيهات مجلس الإدارة من خلال وضع النظم الملائمة لإدارة المخاطر المالية وغير المالية، ووضع نظم فعالة للرقابة الداخلية وإدارة أعمال الشركة بطريقة تتوافق مع السياسات التي وضعها مجلس الإدارة.

تتمثل الإدارة التنفيذية في مجموعة المسؤولين المناط بهم القيام بإدارة عمليات الشركة اليومية برئاسة السيد/ جاريث والش الرئيس التنفيذي للشركة وتعمل الإدارة التنفيذية في ضوء الصلاحيات المخولة لهم من قبل مجلس الإدارة.

تطبيق متطلبات تشكيل مجلس الإدارة للجان متخصصة تتمتع بالاستقلالية

تتكون لجان المجلس بأغلبية من الأعضاء المستقلين وغير التنفيذيين. وقد عقدت اللجان المنبثقة عن مجلس إدارة الشركة اجتماعات دورية لمتابعة سير خطط الشركة والعمل على تحقيق متطلبات العمل من خلال التواصل مع الإدارة التنفيذية والإدارات المختصة في الشركة كما هو موضح في البيان التالي:

تقرير الحوكمة (تتمة)

لجنة التدقيق الداخلي:

اسم عضو مجلس الإدارة	اجتماع رقم (01)	اجتماع رقم (02)	اجتماع رقم (03)	اجتماع رقم (04)	اجتماع رقم (05)	عدد الاجتماعات
	المنعقد بتاريخ	المنعقد بتاريخ	المنعقد بتاريخ	المنعقد بتاريخ	المنعقد بتاريخ	
	11-03-2018	18-03-2018	10-05-2018	09-08-2018	08-11-2018	
رئيس اللجنة - جمال عبد الحميد المطوع	✓	✓	تغيب بداعي السفر	تغيب بداعي السفر	✓	3/5
عضو اللجنة - عبد الوهاب احمد المرزوق	✓	✓	✓	✓	عبر الهاتف	5/5
عضو اللجنة - معتصم جاسم الوزان	✓	✓	عبر الهاتف	عبر الهاتف	✓	5/5

لجنة المخاطر

اسم عضو مجلس الإدارة	اجتماع رقم (01)	اجتماع رقم (02)	اجتماع رقم (03)	اجتماع رقم (04)	عدد الاجتماعات
	المنعقد بتاريخ	المنعقد بتاريخ	المنعقد بتاريخ	المنعقد بتاريخ	
	11/03/2018	09-08-2018	25-10-2018	13-12-2018	
رئيس اللجنة - جمال عبد الحميد المطوع	✓	تغيب بداعي السفر	عبر الهاتف	✓	3/4
عضو اللجنة - عبد الوهاب احمد المرزوق	✓	عبر الهاتف	✓	✓	4/4
عضو اللجنة - محمد جاسم محمد الوزان	✓	عبر الهاتف	عبر الهاتف	✓	4/4

تقرير الحوكمة (تتمة)

لجنة الترشيحات والمكافآت

اسم عضو مجلس الإدارة	اجتماع رقم (01) المنعقد بتاريخ 18/03/2018	عدد الاجتماعات
رئيس اللجنة – معتصم جاسم محمد الوزان	✓	1/1
عضو اللجنة – جمال عبد الحميد المطوع	✓	1/1
عضو اللجنة – عبد الوهاب احمد المرزوق	✓	1/1

لجنة الحوكمة

اسم عضو مجلس الإدارة	اجتماع رقم (01) المنعقد بتاريخ 18/03/2018	اجتماع رقم (02) المنعقد بتاريخ 25-10-2018	عدد الاجتماعات
رئيس اللجنة – عبدالرحمن جاسم محمد الوزان	✓	✓	2/2
عضو اللجنة – جمال عبد الحميد المطوع	✓	✓ عبر الهاتف	2/2
عضو اللجنة – عبد الوهاب احمد المرزوق	✓	✓	2/2

ومن أبرز أعمال لجنة الحوكمة خلال السنة المالية المنتهية في 2018/12/31:

- اعتماد تقرير الحوكمة الذي تم تقديمه إلى مساهمي الشركة في الجمعية العامة للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31.
- اعتماد نماذج تقييم الأداء السنوي لأعضاء مجلس الإدارة وتفويض مدير إدارة الموارد البشرية للمجموعة بمراجعة النماذج وحفظها واحتساب نتائجها.
- مناقشة واعتماد خطة التدريب السنوي للعام 2018 وتفويض إدارة الموارد البشرية بتنظيم البرامج المقترحة.
- الموافقة والتوصية لمجلس الإدارة باعتماد التعديلات في كل من: الهيكل التنظيمي للشركة وتعديل تبعية إدارة المخاطر لتتبع لجنة المخاطر بدلاً عن مجلس الإدارة.

تقرير الحوكمة (تتمة)

كيفية تطبيق المتطلبات التي تتيح لأعضاء مجلس الإدارة الحصول على المعلومات والبيانات بشكل دقيق وفي الوقت المناسب.

يتم تزويد أعضاء مجلس إدارة الشركة بجدول أعمال المجلس بموضوعات محددة معززة بالوثائق والمعلومات اللازمة قبل ثلاثة أيام عمل على الأقل من اجتماعات المجلس بحيث يتم إعطاء أعضاء المجلس وقت كاف لدراسة الموضوعات المطروحة واتخاذ القرارات المناسبة. هذا ويقر مجلس الإدارة جدول الأعمال حال انعقاده، وفي حال اعتراض أو تحفظ أي عضو على هذا الجدول تثبت تفاصيل هذا الاعتراض في محضر الاجتماع.

القاعدة الثالثة

اختيار أشخاص من ذوي الكفاءة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

تطبيق متطلبات تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت.

قام مجلس الإدارة عقب اختياره من الجمعية العامة بتشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت وهي تضم ثلاث أعضاء، رئيس اللجنة هو السيد/ معتصم جاسم الوزان وهو عضواً من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين بالإضافة إلى عضوين مستقلين من أعضاء مجلس الإدارة وهم السيد/ جمال عبد الحميد المطوع والسيد/ عبد الوهاب احمد المرزوق وقد اعتمد مجلس الإدارة مهام عمل اللجنة.

تقرير المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

لم يحصل أعضاء مجلس الإدارة – باستثناء عضو مجلس الإدارة التنفيذي – على أي مكافآت في شكل أتعاب أو رواتب لقاء خدماتهم للشركة (مطروح على الجمعية العامة العادية توصية من مجلس الإدارة بتوزيع مبلغ وقدره مائة ألف دينار كويتي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018).

أما بخصوص رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية، الإدارة العليا والمدراء العامين (بإجمالي 37 شخص) فقد حصلوا على مبلغ قدره 2,258,443 دينار كويتي خلال عام 2018 مبينة بالجدول التالي:

فئات الموظفين	العدد	رواتب ومكافآت	مكافأة نهاية الخدمة	إجمالي
الإدارة التنفيذية	7	753,914	31,778	785,692
الإدارة العليا	6	291,329	13,109	304,438
المدراء العامين	24	1,118,523	49,790	1,168,313
الاجمالي	37	2,163,766	94,677	2,258,443

تقرير الحوكمة (تتمة)

القاعدة الرابعة

ضمان نزاهة التقارير المالية

تؤمن الشركة بأن سلامة البيانات المالية هي من أهم المؤشرات على نزاهة ومصداقية الشركة في عرض مركزها المالي مما يساهم في زيادة ثقة المستثمرين في البيانات والمعلومات التي توفرها الشركة وعليه فقد وضعت الشركة آليات وإجراءات للتأكد من سلامة البيانات المالية للشركة على النحو التالي:

التعهدات الكتابية من قبل كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بسلامة ونزاهة التقارير المالية المعدة.

تقوم الإدارة التنفيذية للشركة ومجلس الإدارة بتقديم تعهدات كتابية بسلامة ونزاهة التقارير المالية المعدة إلى المدققين الخارجيين. وأن البيانات المالية يتم عرضها بصورة سليمة وعادلة ويتم إعدادها وفقا لمعايير المحاسبة الدولية المعتمدة وقد تم عرض البيانات المالية السنوية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 في اجتماع مجلس الإدارة رقم 2019/1 المؤرخ بتاريخ 21 مارس 2019 وبناء عليه يتعهد المجلس مجتمعا والإدارة التنفيذية في التقرير السنوي مؤكدين للسيد المدقق الخارجي على نزاهة وسلامة البيانات المالية.

دور لجنة التدقيق في مراجعة البيانات المالية:

تساعد لجنة التدقيق مجلس الإدارة في القيام بمسؤولياته فيما يتعلق بوضع ومتابعة أنظمة الضبط والرقابة الداخلية والسياسات والممارسات المحاسبية والتقارير المالية ومهام التدقيق الداخلية والخارجية. ويضم تقرير لجنة التدقيق بيانا مفصلا بدور ومهام وإنجازات اللجنة في السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.

تطبيق متطلبات تشكيل لجنة التدقيق.

قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة التدقيق وهي تضم ثلاث أعضاء، رئيس اللجنة هو السيد/ جمال عبد الحميد المطوع وهو عضواً من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين بالإضافة إلى عضوين من أعضاء مجلس الإدارة وهم السيد/ معتصم جاسم الوزان - غير تنفيذي والسيد/ عبد الوهاب احمد المرزوق - عضو مستقل وقد اعتمد مجلس الإدارة مهام عمل اللجنة.

في حال وجود تعارض بين توصيات لجنة التدقيق وقرارات مجلس الإدارة، يتم تضمين بيان يفصل ويوضح التوصيات والسبب أو الأسباب من وراء قرار مجلس الإدارة عدم التقيد بها.

لم تحدث هذه الحالة من قبل في الشركة وفي حالة حدوثها سيتم تضمين بيان يفصل ويوضح التوصيات والسبب أو الأسباب من وراء قرار مجلس الإدارة عدم التقيد بها.

التأكيد على استقلالية وحيادية مراقب الحسابات الخارجي.

تقوم لجنة التدقيق بالتأكد من استقلالية وحيادية مراقب الحسابات الخارجي وذلك من خلال:

- أن يكون ترشيح مراقب الحسابات الخارجي بناء على توصية لجنة التدقيق المرفوعة إلى مجلس الإدارة والتأكد من أن يكون من مراقب الحسابات المقيد في السجل الخاص لدى هيئة أسواق المال، بحيث يكون مستوفيا كافة الشروط الواردة بمتطلبات قرار الهيئة بشأن نظام قيد مراقبي الحسابات
- التأكد من كون مراقب الحسابات مستقلا عن الشركة ومجلس إدارتها، وعدم قيامه بأعمال إضافية للشركة تدخل ضمن أعمال المراجعة والتدقيق والتي قد تؤثر على الحيادية أو الاستقلالية
- يتم السماح لمراقب الحسابات بمناقشة آرائه مع لجنة التدقيق قبل رفع الحسابات السنوية إلى مجلس الإدارة لاتخاذ القرار بشأنها.
- يتم تمكين مراقب الحسابات من حضور اجتماعات الجمعيات العامة وتلاوة التقرير المعد من قبله على المساهمين، موضحا أي معوقات أو تدخلات واجهته من مجلس الإدارة أثناء تأدية أعماله.

تقرير الحوكمة (تتمة)

القاعدة الخامسة

وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية

لجنة إدارة المخاطر: تطبيق متطلبات تشكيل لجنة إدارة المخاطر.

قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة إدارة المخاطر وهي تضم ثلاث أعضاء، رئيس اللجنة هو السيد/ جمال عبد الحميد المطوع وهو عضواً من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين بالإضافة إلى عضوين من أعضاء مجلس الإدارة وهم السيد/ محمد جاسم الوزان - تنفيذي والسيد/ عبد الوهاب احمد المرزوق - عضو مستقل وقد اعتمد مجلس الإدارة مهام عمل اللجنة.

دور لجنة إدارة المخاطر:

لجنة إدارة المخاطر تقوم بالعمل على تحديد وقياس ومتابعة المخاطر التي تتعرض لها الشركة من خلال العمل مع الإدارة التنفيذية، ومسؤول إدارة المخاطر بالشركة.

وتكون اللجنة مسئولة عن تقديم المشورة للمجلس حول استراتيجية وسياسة المخاطر الحالية والمستقبلية للشركة، والإشراف على تطبيق الإدارة العليا لهذه الاستراتيجية.

كما تقوم لجنة المخاطر بمراجعة سياسات واستراتيجيات إدارة المخاطر في الشركة حسب التقارير المرفوعة من مسئول إدارة المخاطر تمهيداً لاعتمادها من مجلس الإدارة، وتقع على الإدارة العليا مسؤولية تنفيذ هذه الاستراتيجيات بالإضافة إلى تطوير سياسات واجراءات بشأن إدارة مختلف أنواع المخاطر.

كما تقع على عاتقها مسؤولية تحديد وقياس ومراقبة والإشراف على منظومة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة وإعداد التقارير بشأنها. كما تقوم بدور المستشار الداخلي المستقل للإدارة التنفيذية لمتابعة نتائج تقارير تقييم ومراقبة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة.

وبشكل عام فإن اللجنة تعمل مع الإدارة التنفيذية وإدارة التدقيق الداخلي في الشركة على:

1. التحقق من اتساق استراتيجية الأعمال الشاملة الخاصة بالمجموعة وأنشطتها التجارية مع نزعة المخاطر المعتمدة من قبل مجلس الإدارة
2. متابعة إعداد سياسات المخاطر والإجراءات والمنهجيات بطريقة تكون متسقة مع مناطق عمل كيانات المجموعة ومتماثلة مع نزعة المخاطر المعتمدة من مجلس الإدارة
3. الإشراف على تطوير وتنفيذ هيكل ونظم ملائمة لإدارة المخاطر على مستوى كيانات المجموعة
4. الإشراف على توفير مستوى الرقابة الكافي للمخاطر والضوابط المتعلقة بالأعمال على مستوى المجموعة

وحدة إدارة المخاطر: تطبيق متطلبات تشكيل إدارة/ مكتب/وحدة مستقلة لإدارة المخاطر.

ومن أجل تحقيق أعلى درجات الشفافية والتطبيق الأمثل لقواعد الحوكمة الرشيدة قام مجلس الإدارة بناء على توصية لجنة المخاطر بتعيين مسئول مخاطر مستقل بالشركة كان يتبع مجلس الإدارة بشكل مباشر. وبموجب القرار رقم 2018/124 الصادر عن هيئة أسواق المال، أصبح مسئول المخاطر يتبع مباشرة لجنة المخاطر، حيث تم تعديل الهيكل التنظيمي للشركة وكذلك سياسة المخاطر بموجب محضر اجتماع مجلس الإدارة رقم 2018/4 المنعقد في تاريخ 25 أكتوبر 2018.

ويقوم مسئول المخاطر بإعداد تقارير إدارة المخاطر.

وتضمن التقرير:

- تقييم نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة أنواع المخاطر المختلفة التي قد تتعرض لها الشركة، وتحديد أوجه القصور بها
- مساعدة مجلس الإدارة على تحديد وتقييم مستوى المخاطر المقبول في الشركة.
- التأكد من عدم تجاوز الشركة لهذا المستوى من المخاطر بعد اعتماده من قبل مجلس الإدارة.
- إعداد التقارير الدورية حول طبيعة المخاطر التي تتعرض لها الشركة، وتقديم هذه التقارير إلى لجنة المخاطر في الشركة.
- مراجعة المسائل التي تثيرها لجنة التدقيق المرتبطة والتي قد تؤثر على إدارة المخاطر في الشركة.
- مراجعة الصفقات والتعاملات المقترحة أن تقوم بها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة (إن وجدت) وتقديم التوصيات المناسبة بشأنها لمجلس الإدارة.

تقرير الحوكمة (تتمة)

أنظمة الضبط والرقابة الداخلية.

تحرص الشركة على وجود أنظمة للضبط والرقابة الداخلية تغطي جميع أنشطة الشركة من أجل الحفاظ على سلامة الشركة المالية ودقة بياناتها وكفاءة عملياتها من مختلف الجوانب، حيث تم مراعاة مبادئ الضبط الداخلي لعملية الرقابة المزدوجة في الهيكل التنظيمي للشركة وذلك من خلال:

- التحديد السليم للسلطات والمسؤوليات) قام مجلس الإدارة باعتماد لائحة تفويض السلطة التي تحدد السلطة الممنوحة لكل درجة إدارية).
- الفصل التام في المهام وعدم تعارض المصالح (الهيكل التنظيمي).
- الفحص والرقابة المزدوجة (يوجد إدارة للمراجعة الداخلية بالإضافة إلى المراقب المالي الداخلي).
- التوقيع المزدوج (جميع الشيكات والعقود يتم توقيعها أو التصديق عليها من أكثر من شخص طبقاً لسياسة صلاحيات التوقيع المعتمدة من مجلس الإدارة).
- تعيين مدقق خارجي للتدقيق على أنظمة الرقابة الداخلية وعمل تقرير سنوي يقدم لهيئة أسواق المال سنوياً خلال 90 يوماً من انتهاء السنة المالية.

تطبيق متطلبات تشكيل إدارة/ مكتب/وحدة مستقلة للتدقيق الداخلي.

قامت الشركة بإنشاء إدارة للتدقيق الداخلي تتمتع بالاستقلالية الفنية التامة، وذلك وفق ما يلي:

تتبع لجنة التدقيق وبالتبعية مجلس الإدارة.

تم تعيين مدير إدارة التدقيق الداخلي من قبل مجلس الإدارة مباشرة.

- قام مجلس الإدارة بتحديد مهام ومسؤوليات إدارة التدقيق الداخلي.
- تقوم إدارة التدقيق الداخلي بتقديم تقارير دورية إلى لجنة التدقيق ويتضمن التقرير الآتي: إجراءات الرقابة والإشراف على كفاءة وفاعلية نظم الرقابة الداخلية اللازمة وكفاءة عملياتها بجوانبها الإدارية والمالية.

كما قامت الشركة بتعيين مكتب تدقيق آخر – Grant Thornton القطاعي والعيان وشركاهم لمراجعة وتقييم أداء إدارة التدقيق الداخلي وذلك بشكل دوري كل ثلاث سنوات، وسوف يتم موافاة كل من لجنة التدقيق الداخلي ومجلس الإدارة بنسخة من هذا التقرير.

القاعدة السادسة

تعزيز السلوك المهني والقيم الأخلاقية

ميثاق العمل الذي يشتمل على معايير ومحددات السلوك المهني والقيم الأخلاقية.

يحتوي ميثاق أخلاقيات المهنة على معايير السلوك التي يتعين على كل موظفي الشركة اتباعها ومراعاتها كل يوم، وفي سائر المعاملات، وفي كل موقع يؤدي فيه أعمالهم. وتعمل الشركة في حال وجود أية مخاوف أو شكوك بشأن عدم الامتثال لميثاق أخلاقيات المهنة على التحفيز وخلق ثقافة الإبلاغ عن ذلك فوراً إلى الجهة المختصة عبر عدة قنوات منها المدير المباشر، والموارد البشرية، والشؤون القانونية، ولجنة مراجعة المخالفات والتجاوزات. مع التأكيد على عدم اتخاذ أية إجراءات مسائلة أو تبعات نظامية من أي نوع ضد أي شخص جراء إبلاغه عن مخاوفه أو شكوكه حيال وقوع مخالفات قانونية أو نظامية.

السياسات والآليات بشأن الحد من حالات تعارض المصالح.

قامت الشركة باعتماد سياسة التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة للتأكيد على التزام شركة ميزان القابضة باللوائح والسياسات والإجراءات الصارمة، التي تضمن عدم استخدام الأطراف ذوي العلاقة لنفوذهم من أجل تحقيق مصلحة خاصة بهم أو لغيرهم والإضرار بمصالح الشركة ؛ وتعمل الشركة على المراجعة الدورية للسياسات وذلك من أجل الحد من حالات تعارض المصالح.

تقرير الحوكمة (تتمة)

القاعدة السابعة

الإفصاح والشفافية بشكل دقيق وفي الوقت المناسب

تطبيق آليات العرض والإفصاح الدقيق والشفاف التي تحدد جوانب ومجالات وخصائص الإفصاح.

قام مجلس الإدارة باعتماد سياسة للإفصاح تغطي كيفية الإفصاح لمجتمع الاستثمار، الصحافة، والاستشاريين والأطراف الأخرى بما يتفق مع قانون هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية مع اتباع أي تعليمات تصدر من هيئة أسواق المال في هذا الشأن، وهي تهدف إلى وضع قواعد وإجراءات للإفصاح عن المعلومات الجوهرية الغير متاحة للجمهور بطريقة تسمح بنشر المعلومة على نطاق واسع بما يضمن المساواة بين الأطراف المختلفة في الوصول إلى المعلومات.

كما تهدف تلك السياسة إلى التأكيد على التزام شركة ميزان القابضة بالإفصاح الكامل والعاقل للمعلومات حيث أن سياسة الشركة تقوم على توفير معلومات حقيقية حول أعمالها وأهدافها الاستراتيجية بصورة دورية لتمكين المجتمع الاستثماري من تقييم أداء الشركة.

متطلبات سجل إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

طبقاً للمتطلبات يتم تسجيل إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية في سجل الكتروني على الموقع الإلكتروني للشركة ومن خلال موقع بورصة الكويت الإلكتروني وهو متاح للاطلاع عليه من قبل كافة مساهمي الشركة وعموم المستثمرين وهو متاح أيضاً بالمقر الرئيسي للشركة لدى الإدارة القانونية ؛ ويتم تحديث هذا السجل بشكل دوري.

تطبيق متطلبات تشكيل وحدة تنظيم شؤون المستثمرين.

تم إنشاء إدارة علاقات المستثمرين وهي مسئولة عن إتاحة وتوفير البيانات والمعلومات والتقارير اللازمة للمستثمرين الحاليين والمحتملين وهي تتمتع بالاستقلالية اللازمة ويمكن الاتصال بها عن طريق الهاتف أو عن طريق البريد الإلكتروني. كما يمكن للمساهمين الحاليين أو المحتملين حضور اجتماع المحللين الذي يتم فيه عرض نتائج البيانات المالية المرحلية والسنوية للشركة من خلال صفحة علاقات المستثمرين على الموقع الإلكتروني للشركة ويتم الإفصاح إلى بورصة الكويت عن محضر الاجتماع بعد الانتهاء منه وقبل جلسة تداول اليوم التالي بحسب متطلبات الجهات الرقابية.

للاتصال بعلاقات المساهمين:

هاتف: +96522286475 البريد الإلكتروني: ir@mezzan.com

تطوير البنية الأساسية لتكنولوجيا المعلومات، والاعتماد عليها بشكل كبير في عمليات الإفصاح.

تم إنشاء قسم خاص بعلاقات المستثمرين على موقع الشركة الإلكتروني على شبكة الإنترنت يتم فيه عرض كافة المعلومات والبيانات الحديثة التي تساعد المساهمين، والمستثمرين الحاليين والمحتملين على ممارسة حقوقهم وتقييم أداء الشركة.

القاعدة الثامنة

احترام حقوق المساهمين

تطبيق متطلبات تحديد وحماية الحقوق العامة للمساهمين، وذلك لضمان العدالة والمساواة بين كافة المساهمين.

يضمن الإطار التنظيمي لحوكمة الشركات الذي اعتمدته الشركة، المعاملة المتساوية لجميع المساهمين، بما في ذلك الأقليات والمساهمين الخارجيين على النحو التالي:

- جميع الأسهم من نفس الفئة تحمل نفس الحقوق، كما أن أي تغييرات في حقوق التصويت تخضع لموافقة الفئات من الأسهم التي قد تتأثر سلباً.
- يتم حماية حقوق الأقلية من المساهمين من الإجراءات التعسفية من قبل كبار المساهمين أو لمصلحتهم.
- إجراءات عقد اجتماعات الجمعيات العمومية تسهم في المعاملة المتساوية لجميع المساهمين- تتبع الشركة سياسة تمنع استغلال المعلومات الداخلية في التداول وذلك من خلال السياسات المعتمدة الخاصة بالحفاظ على سرية المعلومات وسياسات تعاملات الأشخاص المطلعين.
- يلتزم أعضاء مجلس الإدارة وكبار المسؤولين التنفيذيين بالكشف لمجلس الإدارة عما إذا كانت لهم مصلحة سواء كانت مباشرة، غير مباشرة أو نيابة عن الغير، في أي صفقة أو مسألة تؤثر بشكل مباشر على الشركة.

تقرير الحوكمة (تتمة)

إنشاء سجل خاص يحفظ لدى وكالة المقاصة، وذلك ضمن متطلبات المتابعة المستمرة للبيانات الخاصة بالمساهمين.

هناك اتفاقية بين الشركة والشركة الكويتية للمقاصة تقوم بموجبها الشركة الكويتية للمقاصة بحفظ سجل مساهمين شركة ميزان القابضة وإجراء تحديث عليه طبقاً للتعاملات التي تتم في بورصة الكويت، كذلك تمسك الشركة بسجل الكتروني للمساهمين ويتم التأشير في هذا السجل بأي تغييرات تحدث طبقاً للتعاملات التي تتم ويحق لأي ذي شأن الاطلاع على ذلك السجل.

تشجيع المساهمين على المشاركة والتصويت في الاجتماعات الخاصة بجمعيات الشركة.

يتم عقد اجتماعات الجمعية العامة لمساهمي الشركة بناء على دعوة من مجلس الإدارة، وذلك في الزمان والمكان اللذين يعينهما عقد الشركة أو تحدده الدعوة إلى اجتماع الجمعية حيث يتم نشر إخطاران (إخطار أول وثاني) لدعوة اجتماع الجمعية العامة وذلك في صيفيتين يوميتين واسعتي الانتشار متضمنة جدول الأعمال وزمان ومكان انعقاد الاجتماع الذي تحرص الشركة على أن يكون مكان يسهل الوصول إليه.

يتاح للمساهمين قبل انعقاد الجمعية العامة بوقت كاف الحصول على كافة المعلومات والبيانات المرتبطة ببنود جدول الأعمال، وعلى الأخص تقارير مجلس الإدارة ومراقب الحسابات والبيانات المالية.

كما تقوم الشركة بإتاحة الفرصة لكافة المساهمين أن يمارسوا حق التصويت دون وضع أية عوائق تؤدي إلى حظر التصويت، وتضمن الشركة ممارسة جميع المساهمين لهذا الحق وذلك من خلال ما يلي:

1. أن يتمتع المساهمون بحقوق التصويت الممنوحة لهم، وبذات المعاملة من قبل الشركة.
2. أن يتمكن المساهمون من التصويت بصفة شخصية أو بالإنابة، مع إعطاء نفس الحقوق والواجبات للمساهمين سواء كانت بالأصالة أو بالإنابة.
3. إحاطة المساهمين علماً بكافة القواعد التي تحكم إجراءات التصويت.
4. توفير كافة المعلومات الخاصة بحقوق التصويت لكل من المساهمين الحاليين والمستثمرين المرتقبين، مع ضمان توفير تلك المعلومات بشكل مستمر ودائم ولكافة فئات المساهمين.
5. أن يتاح لجميع فئات المساهمين المالكين لذات النوع من الأسهم حق التصويت على أي تغييرات تتعلق بحقوق المساهمين وذلك من خلال الدعوة إلى اجتماع الجمعية العامة للمساهمين.
6. أن يتم التصويت لاختيار أعضاء مجلس الإدارة في الجمعية العامة من خلال الآليات التي ينص عليها عقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي وفي إطار ما هو منصوص عليه في قانون الشركات ولائحته التنفيذية.
7. أن يتاح لكافة فئات المساهمين فرصة مناقشة مجلس الإدارة عن المهام الموكلة إليهم.
8. عدم فرض أي رسوم مقابل حضور أية فئة من فئات المساهمين لاجتماعات الجمعية العامة، أو منح ميزة تفضيلية لأي فئة مقابل الفئات الأخرى من المساهمين.

تقرير الحوكمة (تتمة)

القاعدة التاسعة

إدراك دور أصحاب المصالح

النظم والسياسات التي تكفل الحماية والاعتراف بحقوق أصحاب المصالح.

قامت الشركة باعتماد سياسة التعامل مع أصحاب المصالح وذلك حيث أن إشراك أصحاب المصالح في اتخاذ القرارات من الأولويات الاستراتيجية لشركة ميزان القابضة للحفاظ على حوار مفتوح وشفاف، وتتمثل أهداف تلك السياسة في بناء وتعزيز علاقات مبنية على الثقة وتبادل المعرفة، استباق التحديات وتحديد فرص التعاون الجديدة بين الشركة وأصحاب المصالح. حيث تقوم مبادئ ميزان القابضة في علاقتها مع أصحاب المصالح على:

- **الاحترام**
الاحترام المتبادل هو ركن أساسي في بناء العلاقات الوثيقة مع أصحاب المصالح حيث تحترم شركة ميزان القابضة القيم والثقافات المختلفة لأصحاب المصالح فضلاً عن تلك الخاصة بمجتمعاتهم وبلدانهم.
- **المسؤولية**
تؤمن شركة ميزان القابضة وتعمل على إشراك أصحاب المصلحة في حالة تأثير أعمال الشركة أو قراراتها عليهم.
- **الاستجابة**
حرص شركة ميزان القابضة على الحصول على آراء وانطباعات أصحاب المصالح على قراراتها وأعمالها وتأخذ ذلك في الاعتبار عند اتخاذ القرارات.
- **الشفافية**
تحرص شركة ميزان القابضة على العمل بكل شفافية ومسؤولية من خلال الاتصال بأصحاب المصالح بطريقة دورية ومستمرة من خلال الإفصاح عن نشاطاتها وقراراتها وذلك في إطار القانون والمحافظة على موقفها التنافسي في السوق.
- **الإفصاح في الوقت المناسب**
تحرص شركة ميزان القابضة على الاتصال بأصحاب المصالح بسرعة وفي الوقت المناسب بدون أي تأخير وذلك لأخذ مشورة أصحاب المصالح واتاحة الوقت أمامهم للدراسة والتعقيب وذلك قبل اتخاذ أي قرارات استراتيجية.
- **المصالح المتبادلة**
تؤمن شركة ميزان القابضة بواجبها في الإسهام في التنمية الاقتصادية والاجتماعية للمجتمعات والدول التي تعمل بها والعمل على الحفاظ على البيئة وحمايتها من خلال الاستخدام الفعال للموارد والطاقة وتوفيرها.

تشجيع أصحاب المصالح على المشاركة في متابعة أنشطة الشركة المختلفة.

- يضمن الإطار التنظيمي لحوكمة الشركات الذي اعتمدته الشركة حقوق أصحاب المصالح التي ينص عليها القانون ويشجع التعاون بين الشركة وأصحاب المصلحة في خلق قيمة مضافة، فرص العمل، واستدامة نشاط الشركة وذلك على النحو التالي:
- احترام حقوق أصحاب المصالح التي ينص عليها القانون.
 - تعمل الشركة على وضع آليات لتطوير أداء العاملين لضمان مساهمتهم في الإدارة واتخاذ القرارات.
 - تسهيلات لمشاركة أصحاب المصالح في عملية حوكمة الشركات، تعمل الشركة على ضمان حصولهم على معلومات دقيقة، كافية وفي الوقت المناسب عن المسائل المطروحة من خلال نشرها على الموقع الإلكتروني؛ التقرير السنوي للشركة أو البيانات الصحفية واللقاء مع المستثمرين والإعلان في البث (Web Cast) لفريق الإدارة التنفيذية مع المستثمرين والصحافيين.
 - يستطيع أصحاب المصالح، بما في ذلك العاملين بالشركة والهيئات الممثلة لهم، التواصل بحرية والتعبير عن قلقهم إلى مجلس الإدارة إزاء ممارسات غير قانونية أو غير أخلاقية مع عدم المساس بحقوقهم نتيجة قيامهم بذلك. وذلك عن طريق سياسة الإبلاغ عن المخالفات.

تقرير الحوكمة (تتمة)

القاعدة العاشرة

تعزيز وتحسين الأداء

تطبيق متطلبات وضع الآليات التي تتيح حصول كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على برامج ودورات تدريبية بشكل مستمر.

يوجد لدى الشركة قسم خاص بالتدريب يتبع إدارة الموارد البشرية وهو مسئول عن إيجاد وتطوير دورات تدريبية تناسب الاحتياجات المختلفة للعاملين وتتناسق مع الأهداف الاستراتيجية للشركة بما يساعد على تنمية مهاراتهم وخبراتهم ومواكبة التطورات بالشكل الذي يساعدهم على أداء المهام المنوطة بهم.

يقوم أعضاء مجلس الإدارة، من خلال التدريب المستمر والمشاركة بالمؤتمرات والندوات، تطوير مهاراتهم وخبراتهم في مجالات نشاط الشركة تماشياً مع الرؤى المستقبلية من المخاطر التي قد تواجه الشركة في بيئة نامية بشكل حيوي. وعليه تحرص إدارة الشركة على إطلاع أعضاء مجلس الإدارة الجدد وأعضاء الإدارة التنفيذية على البرامج التعريفية عن أعمال الشركة ونشاطاتها من أجل ضمان تمتعهم بفهم مناسب لسير عمل الشركة وعملياتها ؛ وتحرص الشركة على تعريف أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على:

- استراتيجية الشركة وأهدافها.
- الجوانب المالية والتشغيلية لكافة أنشطة الشركة.
- الالتزامات القانونية والرقابية المطلوبة من الشركة المدرجة وأعضاء مجلس الإدارة مع توضيح الصلاحيات والحقوق والواجبات المتعلقة بدور عضو مجلس الإدارة.
- دور اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة.
- اعتماد برامج تدريبية مناسبة لكل من أعضاء مجلس الإدارة الحاليين والإدارة التنفيذية، وأن تكون البرامج التدريبية متخصصة في مجال العمل الإداري والمالي، وذلك لتنمية مهاراتهم وخبراتهم وبصفة خاصة في مجال الحوكمة وإدارة المخاطر، وأن تتأكد من أن أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على إلمام بشكل مستمر بأخر المستجدات في المجال الإداري والمالي.

تقييم أداء مجلس الإدارة ككل، وأداء كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

قامت اللجنة باعتماد نظام لتقييم أداء مجلس الإدارة مبني على أسس على التقييم الذاتي لمراجعة الأداء السنوي لأعضاء مجلس الإدارة، اللجان التابعة للمجلس والإدارة التنفيذية فيما يتعلق بفاعليتها وواجباتهم ومسئولياتهم تجاه الحوكمة ومن حيث إدارتهم لشؤون الشركة.

و يهدف إجراء تقييم الأداء هذا إلى توفير آلية مستمرة ومنظمة لتقييم أداء أعضاء مجلس الإدارة، اللجان التابعة للمجلس والإدارة التنفيذية، لاتخاذ خطوات لتعزيز الأداء.

جهود مجلس الإدارة بخلق القيم المؤسسية (Value Creation) لدى العاملين في الشركة، وذلك من خلال تحقيق الأهداف الاستراتيجية وتحسين معدلات الأداء.

أن آليات العمل والأنظمة المستخدمة تهدف إلى تحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة، فعملية اتخاذ القرارات سواء من الإدارة التنفيذية أو مجلس الإدارة تكون بالاعتماد على بيانات وتقارير متكاملة لا تأخذ في الاعتبار فقط الأرباح على المدى القصير بل تشمل أيضاً مدى ارتباط تلك القرارات بخطة الشركة الاستراتيجية ومدى ملازمتها لمستوى المخاطر المقبول من الشركة.

القاعدة الحادية عشر

التركيز على أهمية المسؤولية الاجتماعية

وضع سياسة تكفل تحقيق التوازن بين كل من أهداف الشركة وأهداف المجتمع.

ان المسؤولية الاجتماعية تتمثل في الالتزام المستمر من قبل الشركة بالتصرف اخلاقيا والمساهمة في تحقيق التنمية للمجتمع بوجه عام وللعاملين في الشركة بوجه خاص وذلك من خلال العمل على تحسين الظروف المعيشية والاجتماعية والاقتصادية للقوى العاملة إضافة إلى المجتمع ككل.

تقرير الحوكمة (تتمة)

كذلك أن نجاح الشركة يمكن ربطه بمدى أهمية إدراك الشركة للمسؤولية الاجتماعية التي ترتبط بعدد من القيم والمعايير الإنسانية كالإحساس بالمسؤولية تجاه كل من له علاقة بالشركة سواء كان مساهماً أم موظفاً أو فرد من المجتمع أو أصحاب المصالح أو أي طرف ذي علاقة.

ومن هذا المنطلق فقد قام مجلس الإدارة باعتماد سياسة المسؤولية الاجتماعية حيث تسعى شركة ميزان القابضة إلى العمل بطريقة مسؤولة ومستدامة فبينما تدير الشركة أعمالها وفق متطلبات وتطلعات أصحاب المصالح، فإنها تأخذ مسؤوليتها الاجتماعية على محمل الجد. وتلتزم الشركة بفهم ورصد وإدارة تأثيرها الاجتماعي والبيئي والاقتصادي لتتمكن من المساهمة في التنمية المستدامة للمجتمع وتهدف إلى إبراز تلك المسؤوليات من خلال أعمالها ومن خلال السياسات المطبقة داخل الشركة حيث تركز الشركة على مجالات تحسين بيئة العمل، الصحة والأمان، إدارة المخاطر، العلاقة مع العملاء، العلاقة مع الموردين وحماية البيئة.

البرامج والآليات المستخدمة والتي تساعد على إبراز جهود الشركة المبذولة في مجال العمل الاجتماعي.

تؤمن الشركة بضرورة أن تقوم بواجبها تجاه المجتمعات التي تعمل فيها وأن تلعب دوراً بارزاً في دفع عجلة التنمية في تلك المجتمعات ولذلك تشارك في العديد من الفعاليات داخل الكويت وخارجها ومن أبرز الفعاليات التي تمت خلال العام هي

- (1) قامت شركة ميزان بتنظيم حملة للتبرع بالدم بالتعاون مع بنك الدم المركزي في الكويت في إطار برامج المسؤولية الاجتماعية للشركة والتي تهدف من خلالها إلى تعزيز مفهوم العمل التطوعي في المجتمع الكويتي. ديسمبر 2018
- (2) برامج توظيف الكوادر الوطنية: تواصل ميزان التزامها نحو توظيف الكوادر الكويتية حيث تولي أهمية كبيرة لبرنامج توظيف الموظفين والاستثمار في الكوادر الكويتية الشابة من خلال برامج التدريب المستمر الذي تنظمه إدارة الموارد البشرية في المجموعة وتؤمن ميزان بضرورة مساعدة الكوادر الوطنية التي تنظم للعمل في المجموعة على تطوير مساراتهم الوظيفية الحالية أو بدء تجربة عمل جديدة في قطاع المواد الغذائية حيث يعمل لدى الشركة حالياً أكثر من 300 موظف كويتي بالإضافة إلى توظيف الشركة لأكثر من 70 من الكوادر الوطنية في عام 2018.
- (3) تنظم الشركة برامج التدريب والتطوير المستمر لكوادرها وخصوصاً الكوادر الوطنية لرفع كفاءتهم في العمل واكسابهم خبرات عملية جديدة ونظمت الشركة في هذا الإطار أكثر من 14 برنامجاً تدريبياً حتى أكتوبر 2018 لأكثر من 120 موظف من الكوادر الوطنية في الشركة.
- (4) دعم مبادرة (ريغود) هي مؤسسة إنسانية خيرية شبابية غير ربحية تديرها الناشطة/ مريم العيسى وناشطين وناشطات في العمل التطوعي من أجل الحد من هدر النفايات الغذائية، وتعمل المنظمة منذ بداية عام 2015 من خلال تجميع الأطعمة والمواد الاستهلاكية الفائضة والمقاربة على انتهاء الصلاحية من الموردين المحليين ومنهم شركات المجموعة؛ بطريقة تحفظ جودتها، ومن ثم توزيعها على الأسر ذوي الدخل المحدود وفق قاعدة بيانات ونظام إلكتروني دقيق ليطابق الشروط واللوائح العامة التي يتم قبولهم على أساسها (يناير - 2017 حتى الآن)
- (5) برامج التدريب العملي للخريجين: تنظم الشركة برامج للطلبة في قطاعات التسويق والموارد البشرية للعمل في الشركات التابعة بنظام العمل الجزئي لاكتساب خبرات عملية من خلال عملهم في القطاعات التي يقومون بدراستها في برامجهم الأكاديمية. بالإضافة إلى مساعدة طلبة البحث العلمي في بحوث رسائل الماجستير والبحوث الميدانية. (من يناير 2017 - حتى الآن)
- (6) العمل على تحسين الظروف المعيشية في سكن العمال: تقوم ميزان بالاهتمام بتحسين الظروف المعيشية للموظفين في سكن عمال الشركة وتقوم بتقديم الدعم اللازم لتحسين ظروف العامل الصحية والجسدية والنفسية.
- (7) تزويد الأردن: تقوم الشركة من خلال شركاتها التابعة بالتعاون مع المنظمات الدولية والمحلية لإغاثة اللاجئين في الأردن وسوريا مثل برنامج الأغذية العالمي التابع للأمم المتحدة
- (8) رعاية فريق كرة القدم القطري من قبل شركائنا التابعة في قطر (خزان قطر: تحت العلامات التجارية: نايس - مياه الدانة). نوفمبر 2018
- (9) قامت الشركة برعاية ومشاركة بعض موظفيها في ماراثون (Des Sables Fuerteventura Marathon) وذلك من أجل دعم مركز علاج سرطان الأطفال في لبنان. سبتمبر 2018
- (10) رعاية سباق (هانيبال) الكويت. فبراير 2019

تقرير لجنة التدقيق

مقدمة

أن وجود لجنة التدقيق بالشركة يعد أحد السمات الرئيسية الدالة على تطبيق قواعد الحوكمة الرشيدة حيث تعمل اللجنة على ترسيخ ثقافة الالتزام داخل الشركة وذلك من خلال ضمان سلامة ونزاهة التقارير المالية سواء المرحلية أو السنوية فضلاً على التأكد بشكل دوري من كفاية وفاعلية أنظمة الرقابة الداخلية المطبقة بالشركة، كما تساعد لجنة التدقيق مجلس الإدارة على الاضطلاع بمسؤولياته فيما يتعلق بالتقارير المالية، وبمراجعة الحسابات الخارجية والداخلية بما في ذلك مراقبة سلامة البيانات المالية للشركة، وتقديم المشورة بشأن تعيين، إعادة تعيين، إنهاء خدمة، وتحديد أجر المراجعين الخارجيين وكذلك مراجعة فاعلية أنشطة التدقيق والرقابة الداخلية.

قام مجلس الإدارة عقب اختياره من الجمعية العامة المنعقدة بتاريخ 2016/3/14 بتشكيل لجنة التدقيق وهي تضم ثلاثة أعضاء هم:

- السيد/ جمال عبد الحميد المطوع – رئيس اللجنة (عضو مستقل)
 - السيد/ معتصم جاسم الوزان – عضو اللجنة (غير تنفيذي)
 - السيد/ عبد الوهاب احمد المرزوق – عضو اللجنة (عضو مستقل)
- ولا تزال اللجنة مستمرة في عملها وتنتهي مدتها بانتهاء عضوية مجلس الإدارة الحالي.

1. نظام وأنظمة الضبط والرقابة الداخلية:

يعتبر مجلس الإدارة مسؤول بشكل كامل عن نظام الرقابة الداخلية في الشركة، ويتمثل الغرض من هذا النظام في وضع معايير وأنظمة جديرة بالثقة تحتوي على وسائل الرقابة الداخلية تكفل دقة ومصداقية الحسابات والبيانات وحماية أصول المجموعة وتكشف عن أية مخاطر تهدد وضع الشركة أو الامتثال إلى اللوائح المنظمة.

كما يتوافر لدى الشركة أنظمة ضبط ورقابة داخلية تغطي جميع أنشطتها والتي تعمل على الحفاظ على سلامة بيانات الشركة المالية ودقة بياناتها وكفاءة عملياتها من مختلف الجوانب وذلك من خلال وجود هياكل تنظيمية معتمدة تراعي مبدأ الفصل التام في المهام وعدم تعارض المصالح كما يتوافر لدى الشركة أدلة سياسات وإجراءات عمل تحدد شكل واضح السلطات والمسؤوليات. كما تقوم الشركة بتكليف مدقق مستقل لفحص وتقييم نظم الرقابة الداخلية للشركة وتقديمه للسادة هيئة أسواق المال ضمن المدة المحددة بـ 90 يوماً من تاريخ انتهاء السنة المالية.

2. إدارة التدقيق الداخلي:

يتوافر لدى الشركة إدارة مستقلة للتدقيق الداخلي تتمتع بالاستقلالية الفنية التامة حيث تتبع مجلس الإدارة من خلال لجنة التدقيق المنبثقة عن مجلس الإدارة وترفع تقاريرها إليها (وإلى عضو مجلس الإدارة التنفيذي). وقد تم تعديل الهيكل التنظيمي للشركة لتوضيح ذلك وتبعية الإدارة إلى لجنة التدقيق مباشرة.

3. أعمال اللجنة خلال العام:

عقدت لجنة التدقيق الداخلي لمجلس إدارة شركة ميزان القابضة 5 اجتماعات خلال عام 2018 كالتالي:

اسم عضو مجلس الإدارة	اجتماع رقم (01) المنعقد بتاريخ 11/03/2018	اجتماع رقم (02) المنعقد بتاريخ 18-03-2018	اجتماع رقم (03) المنعقد بتاريخ 10-05-2018	اجتماع رقم (04) المنعقد بتاريخ 09-08-2018	اجتماع رقم (05) المنعقد بتاريخ 08-11-2018	عدد الاجتماعات
رئيس اللجنة جمال عبد الحميد المطوع	✓	✓	تغيب بداعي السفر	تغيب بداعي السفر	✓	3/5
عضو اللجنة عبد الوهاب احمد المرزوق	✓	✓	✓	✓	عبر الهاتف	5/5
عضو اللجنة معتصم جاسم محمد الوزان	✓	✓	عبر الهاتف	عبر الهاتف	✓	5/5

تقرير لجنة التدقيق (تتمة)

أبرز أعمال لجنة التدقيق الداخلي:

- تقوم لجنة التدقيق بشكل عام بالإشراف على تعيين/ إعادة تعيين مراقبي الحسابات الخارجي ومن ضمن مهام اللجنة:
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين وإعادة تعيين مراقبي الحسابات الخارجيين أو تغييرهم وتحديد أتعابهم.
- التأكد من أن مراقبي الحسابات من ضمن المقيددين في السجل الخاص لدى الهيئة والتأكد من استيفاء المراقب لكافة الشروط الواردة بمتطلبات قرار الهيئة بشأن نظام قيد مراقبي الحسابات.
- التأكد من استقلالية مراقبي الحسابات الخارجيين ومراجعة خطابات تعيينهم.
- متابعة أعمال مراقبي الحسابات الخارجيين ولتأكد من عدم قيامهم بتقديم خدمات إلى الشركة بخلاف الخدمات التي تقتضيها مهنة التدقيق.
- دراسة ملاحظات مراقبي الحسابات الخارجيين على القوائم المالية للشركة ومتابعة ما تم في شأنها.
- دعوة مراقبي الحسابات الخارجي لحضور اجتماع مناقشة البيانات المالية الدورية.

قامت اللجنة خلال هذه الاجتماعات بالأعمال التالية:

- مناقشة ومراجعة البيانات المالية الدورية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة باعتماد البيانات المالية المرحلية والسنوية للشركة وذلك بهدف ضمان عدالة وشفافية التقارير المالية.
- مناقشة والتوصية لمجلس الإدارة باعتماد الموازنة التقديرية للشركة عن العام 2018.
- مناقشة والتوصية لمجلس الإدارة بتعيين مراقبي حسابات الشركة (السادة/ مكتب ارنست & يونغ – العيبان والعصيمي وشركاه) وتفويض الإدارة التنفيذية بتحديد أتعابهم عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.
- اعتماد تقرير إدارة التدقيق الداخلي للشركة.
- رفع التقرير السنوي لتقييم عقارات الشركة داخل وخارج الكويت للإعتماد من مجلس الإدارة وتقديمها للجهات الرقابية المعنية.
- الموافقة على إعادة تعيين الاستشاري الخارجي شركة BDO والنصف وشركاه – لمتابعة إعداد التقرير السنوي للعام 2018 الخاص بتقييم كفاءة وكفاية الإجراءات والضوابط الرقابية الداخلية في الشركة ومتابعة تقديم ذلك التقرير لهيئة اسواق المال في المدة الزمنية المحددة لذلك.
- متابعة معالجة ملاحظات تقرير الاستشاري الخارجي الخاص بالضوابط الرقابية الداخلية للشركة مع الإدارات المتعددة في الشركة وإشراف من الإدارة التنفيذية وإدارة التدقيق الداخلي في الشركة.
- مراجعة برامج التدقيق الداخلية في الشركة ومراجعة تقارير التدقيق الداخلي والسياسات المحاسبية والمالية للمجموعة ومدى كفاية وفعالية إجراءات الرقابة الداخلية في المركز الرئيسي للشركة ووحداتها التابعة حيث قام قسم المراجعة الداخلية بإجراء عمليات مراجعة خلال عام 2018 تشمل جميع قطاعات أعمال الشركة في الشركات التابعة لميزان القابضة داخل الكويت وخارجها.
- تقديم النصح والمشورة للإدارة المالية بتصنيف أصول الشركة تصنيفاً من حيث القيمة ووضع سياسة تتبع الأصول.
- الموافقة على تعديل السياسة المحاسبية للشركة وفقاً للمعايير المحاسبية الجديدة IFRS 9&15، وكذلك مراجعة التعديلات التي طرأت على البيانات المالية بعد احتساب أثر تعديل المعايير المحاسبية الجديدة في السنة الحالية والسنوات السابقة.
- مراجعة أداء إدارة تقنية وتكنولوجيا المعلومات وإبداء الرأي والنصيحة بشأن نظام حفظ وإدارة الوثائق DMS.
- مراجعة اقتراح الإدارة المالية بشأن توزيع أرباح نقدية للمساهمين عن العام قبل المنصرم 2017.

وترى اللجنة فاعلية وكفاءة نظم الرقابة الداخلية المطبقة داخل الشركة وكذلك كفاءة القائمين عليها وجدية النتائج التي تم التوصل إليها والتوصيات الخاصة بتقارير المراجعة الداخلية.

تقرير المكافآت

المبادئ العامة:

تقوم سياسة المكافآت في شركة ميزان القابضة على مبدأ ربط المكافآت بالمساهمة في تحقيق استراتيجية الشركة كما ينبغي لتلك المكافآت ان تكون مجزية لكي تعزز إحساس الأفراد العاملين في الشركة بتقدير مجهودهم وتحفيزهم على البقاء في الشركة لتحقيق إنجازات أكبر وذلك ضمن الإطار المحدد من قبل الإدارة لهذه المميزات .

وتطبق الشركة هذا المبدأ على الموظفين في جميع المستويات وفي جميع البلدان التي تعمل بها الشركة وتتم مراجعة المناصب الوظيفية ومسئولياتها من خلال المقارنة مع مثيلاتها في المسؤوليات والأجور في مواقع مماثلة في شركات مشابهة من حيث الحجم والتعقيد.

وعند إجراء التقييم السنوي للأداء لجميع العاملين، يؤخذ في الاعتبار أسعار السوق الخارجية، أداء الشركة العام والأداء الفردي لكل موظف.

مكافآت الإدارة العليا:

لا يزال أعضاء فريق الإدارة التنفيذية بموجب عقود خدمات تنفيذية ويحدد مجلس الإدارة الشروط الأساسية لهذه العقود. كما يقوم بمراجعتها بشكل دوري ومنتظم والتأكد من قيام أفراد الإدارة التنفيذية بتنفيذ شروط العقود .

وقد تم تصميم هيكل الأجور لتعكس طبيعة الأعمال والأهداف طويلة الأجل الخاصة بشركة ميزان القابضة بالإضافة إلى الجمع بين عناصر الراتب الأساسي والحوافز القائمة على الأداء المتميز لفريق الإدارة التنفيذية من أجل تحقيق التوازن ودعم التركيز على خلق قيمة مستدامة للمساهمين .

إن اعتماد مبدأ الأجر القائم على أساس الأداء يهدف بشكل أساسي لتحفيز إنجاز الأهداف الاستراتيجية لشركة ميزان القابضة وخلق بيئة تنافسية من أجل تحقيق أداء أفضل يركز على تحقيق الأهداف العامة لأعمال الشركة ممتدة على مدار العام. كما يتم تعيين الأهداف المطلوب تحقيقها سنوياً وعلى أن تخضع المكافآت المرصودة لها لموافقة لجنة المكافآت بعد قياس الأداء مقابل نسبة تحقيق الأهداف المنشودة.

الإفصاحات الخاصة بالمكافآت

لم يحصل أعضاء مجلس الإدارة – باستثناء عضو مجلس الإدارة التنفيذي – على أي مكافآت في شكل أتعاب أو رواتب لقاء خدمتهم للشركة) مطروح على الجمعية العامة العادية توصية من مجلس الإدارة بتوزيع مبلغ وقدره خمس وسبعون ألف دينار كويتي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

أما بخصوص رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية، الإدارة العليا والمدراء العامين) بإجمالي 37 شخص (فقد حصلوا على مبلغ قدره 2,258,443 دينار كويتي خلال عام 2018 مبينة بالجدول التالي :

فئات الموظفين	العدد	رواتب ومكافآت	مكافأة نهاية الخدمة	إجمالي
الإدارة التنفيذية	7	753,914	31,778	785,692
الإدارة العليا	6	291,329	13,109	304,438
المدراء العامين	24	1,118,523	49,790	1,168,313
الاجمالي	37	2,163,766	94,677	2,258,443

تقرير الجزاءات والمخالفات التي تم توقيعها على الشركة والصادرة من قبل الجهات الرقابية عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31

حضرات السادة / مساهمي شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. المحترمون ؛؛

بالإشارة إلى القرارات الصادرة من وزارة التجارة وهيئة أسواق المال والتي تلزم الشركة بتلاوة جميع الجزاءات التي تم توقيعها على الشركة خلال السنة المالية؛ فإنه يسرنا إبلاغكم بأنه لم يتم توقيع أي جزاء على الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.

وفي هذا المجال نود أن نؤكد لكم حرصنا على تطبيق مبادئ حوكمة الشركات والتزامنا بكامل قرارات وتعليمات الجهات الرقابية وعلى إطلاعكم على كافة المعلومات المتعلقة بأداء الشركة.

كما نود الإحاطة بأن وزارة التجارة والصناعة قد قامت بالتحفظ على تسجيل 50% من حصص شركة قطر ستار للخدمات التابعة للشركة بإسم شريك آخر. ورداً على هذا التحفظ فإننا نود الإحاطة بالآتي:

إن شركة ميزان القابضة تمتلك شركة قطر ستار للخدمات بنسبة 100% وهي شركة قطرية ذات مسؤولية محدودة تأسست وفقاً لأحكام قانون الشركات القطري رقم (5) لسنة 2002، وأنه وفقاً لأحكام القانون رقم (13) لسنة 2000 بشأن تنظيم استثمار رأس المال الأجنبي من وجوب وجود شريك قطري لا تقل نسبة مساهمته عن 51%، ولا تقل مساهمته عن 50% إذا كان الشريك الآخر خليجياً وذلك لإجازة اشتغال القطريين في التجارة والصناعة والزراعة والخدمات.

حيث أن الشريك القطري قام بالتوقيع على الاتفاقيات والعقود التي يقر بموجبها بأن شركة ميزان القابضة هي التي تمتلك كامل الحصص 100% وكامل أصول الشركة وأن العلاقة ليست علاقة شراكة إنما وكيل محلي لخدمات مقابل عمولة.

تقرير التعاملات مع الأطراف ذات الصلة عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31

أطراف ذات الصلة	العلاقة	طبيعة الحساب	الإيراد من التعامل	خلفة البضاعة المباعة	إيرادات أخرى	مصرفات عمومية وإدارية
مساهمون (عدد 7)	من أحد المساهمين في شركة ميزان	بيع منتجات أو خدمات (منتجات غذائية وخدمات توريد الأغذية)	18,037			
		خدمات إدارة/إدارية تستأجر شركة ميزان مباني من شركة وديان العقارية ويحوي أحد المباني مكتب شركة وديان وتحتسب شركة ميزان مبالغ على شركة وديان لقاء خدمات إدارة المبنى من حيث خدمات تقنية المعلومات.			33,601	
	شركة زميلة وتعتبر من الأطراف ذات صلة حيث أن المساهمين فيها هم من المساهمين في شركة ميزان القابضة	رسوم خدمات إدارة / إدارية			136,356	
عدد (2)		تكاليف إيجار مخازن ومكاتب من شركة وديان العقارية لصالح شركة ميزان القابضة وشركاتها التابعة (مكتب مختبر أولاد جاسم الوزان لفحص الأغذية – المبنى الرئيسي في الشويخ الصناعية – مخازن شركة أولاد جاسم الوزان في الشويخ)				(326,835)
	يوجد مشروع شراكة مشارك بين شركة ارلا هولدينغ – الدنمارك وشركة ميزان القابضة ويتمثل في شركة ارلا فودز الكويت التابعة لشركة ميزان القابضة	رسوم خدمات إدارة/ إدارية إضافة إلى تكلفة البضاعة		(4,316,188)		(118,602)
المجموع			18,037	(4,316,188)	169,957	(445,437)

تقرير التعاملات مع الأطراف ذات الصلة المتوقع عقدها في السنة المالية المنتهية في 2019/12/31

أطراف ذات الصلة	العلاقة	طبيعة الحساب	الإيراد من التعامل	كلفة البضاعة المباعة	إيرادات أخرى	مصرفات عمومية وإدارية
مساهمين عدد (7)	من أحد المساهمين في شركة ميزان	بيع منتجات أو خدمات (منتجات غذائية وخدمات توريد الأغذية)	19,840			
		خدمات إدارة/إدارية تستأجر شركة ميزان مباني من شركة وديان العقارية ويحوي أحد المباني مكتب شركة وديان وتحتسب شركة ميزان مبالغ على شركة وديان لقاء خدمات إدارة المبنى من حيث خدمات تقنية المعلومات.			35,952	
		رسوم خدمات إدارة/ إدارية			38,677	
عدد (2)	شركة زميلة وتعتبر من الأطراف ذات صلة حيث أن المساهمين فيها هم من المساهمين في شركة ميزان القابضة	تكاليف إيجار مخازن ومكاتب من شركة وديان العقارية لصالح شركة ميزان القابضة وشركاتها التابعة (مكتب مختبر أولاد جاسم الوزان لفحص الأغذية - المبنى الرئيسي في الشويخ الصناعية - مخازن شركة أولاد جاسم الوزان في الشويخ)				(326,520)
	يوجد مشروع شراكة مشترك بين شركة ارلا هولدنغ - الدنمارك وشركة ميزان القابضة ويتمثل في شركة ارلا فودز الكويت التابعة لشركة ميزان القابضة	رسوم خدمات إدارة /إدارية إضافة إلى تكلفة البضاعة		(4,531,998)		(127,314)
المجموع			19,840	(4,531,998)	74,629	(453,834)



LOADS

1001 REV 14

1001

1001 REV 14

1001 REV 14

1001 REV 14

1001 REV 14

1001 REV 14

1001 REV 14

1001 REV 14

1001 REV 14

1001 REV 14

1001 REV 14

1001 REV 14

1001 REV 14

1001 REV 14

1001 REV 14

1001 REV 14

1001 REV 14

1001 REV 14

1001 REV 14

1001 REV 14

1001 REV 14

1001 REV 14

1001 REV 14

1001 REV 14

1001 REV 14

1001 REV 14



البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

هاتف: 2245 2880 / 2295 5000
فاكس: 2245 6419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

العيان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
صندوق رقم: 74 الصفاة
الكويت الصفاة 13001
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق 18 - 20
شارع أحمد الجابر



تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة المساهمين شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة". ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

أمر التدقيق الرئيسية

إن أمر التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها دون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية التي قمنا بتحديدنا وكيفية معالجتها لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم مسؤوليات مراقب عن تدقيق البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ما يتعلق بتلك الأمور. وبالتالي، تتضمن أعمال التدقيق التي قمنا بها تنفيذ الإجراءات المحددة بما يتوافق مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور الواردة أدناه، تطرح أساساً يمكننا من إبداء رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة المساهمين شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة) أمر التدقيق الرئيسية (تتمة)

انخفاض قيمة الشهرة

كما في 31 ديسمبر 2018، تبلغ القيمة الدفترية للشهرة 11.46 مليون دينار كويتي (2017: 11.39 مليون دينار كويتي)، بما يمثل نسبة 5.25% (2017: 5.40%) من إجمالي موجودات المجموعة. تم توزيع معظم الشهرة على وحدات إنتاج النقد التي تم حيازتها في دمج الأعمال كما هو مبين في الإيضاح 4 حول البيانات المالية المجمعة.

إن الاختبار السنوي للشهرة يعتبر أحد أمور التدقيق الرئيسية نظراً لتعقيد المتطلبات المحاسبية والأحكام الجوهرية المطلوبة لتحديد الافتراضات المستخدمة لتقدير القيمة الممكن استردادها. تم استنتاج القيمة الممكن استردادها لوحدات إنتاج النقد بناءً على القيمة الاستخدامية أو القيمة العادلة ناقصاً التكلفة حتى البيع (أيهما أعلى) من خلال نماذج التدفقات النقدية المتوقعة المخضومة. تستند هذه النماذج على عدد من الافتراضات الرئيسية بما في ذلك تقديرات أحجام المبيعات المستقبلية والأسعار، وتكاليف التشغيل، ومعدلات النمو النهائية، والمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال (معدل الخصم).

استعانت المجموعة بخبير خارجي للمساعدة في إجراء اختبار انخفاض القيمة.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها عدة إجراءات من بينها:

- شارك خبراء التقييم الداخلي لدينا للمساعدة في اختبار المنهجية المستخدمة في تقييم انخفاض القيمة وتقدير مدى ملائمة الافتراضات الرئيسية المطبقة في تحليل انخفاض القيمة، مثل معدل الخصم ومعدل النمو النهائي.
- قمنا بتقييم ما إذا كان خبير الإدارة الخارجي يتسم بالخبرة والقدرات والموضوعية اللازمة لأغراض التدقيق.
- قمنا بالتحقق من توقعات التدفقات النقدية المستخدمة في التقييم وما إذا كانت هذه التوقعات تتوافق مع برنامج الأعمال المعتمد لدى الإدارة. قمنا أيضاً بمقارنة تقديرات توقعات التدفقات النقدية للفترة السابقة مع النتائج المقابلة الفعلية لتقدير مدى معقولية توقعات التدفقات النقدية.
- قمنا بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بالشهرة في الإيضاح 4 حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات والأحكام الرئيسية وتحليلات الحساسية.

خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة

كما في 31 ديسمبر 2018، بلغت الأرصدة التجارية المدينة 42.13 مليون دينار كويتي (2017: 41.1 مليون دينار كويتي)، بما يمثل نسبة 19.33% (2017: 19.5%) من إجمالي موجودات المجموعة. قامت المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة والتي تتيح الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة اعتباراً من الاعتراف المبدئي بالأرصدة التجارية المدينة. تحدد المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة باستخدام مصفوفة مخصصة تستند إلى الخبرة السابقة بخسائر الائتمان ويتم تعديلها وفقاً للعوامل المستقبلية المتعلقة بالأرصدة التجارية المدينة الفردية والبيئة الاقتصادية. ونظراً لأهمية الأرصدة التجارية المدينة وتعقيد عملية احتساب خسائر الائتمان المتوقعة، فإن هذا الأمر يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها عدة إجراءات من بينها:

- قمنا بتقييم مدى معقولية الافتراضات المستخدمة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة من خلال مقارنتها بالبيانات التاريخية المعدلة وفقاً لظروف السوق الحالية والمعلومات المستقبلية.
- قمنا بالتحقق من تطبيق أدوات الرقابة المتعلقة بتمام ودقة المعلومات الواردة في تقرير تقدم الأرصدة المدينة. إضافة إلى ذلك، ولتقييم مدى ملائمة الأحكام التي اتخذتها الإدارة، تحققنا على أساس العينة من نماذج السداد التاريخية للعملاء ومن استلام أي مدفوعات مسددة لاحقاً لنهاية السنة حتى تاريخ الانتهاء من إجراءات التدقيق.
- أخذنا أيضاً في الاعتبار مدى كفاية إفصاحات المجموعة المتعلقة بخسائر الائتمان المتوقعة، وتقييم الإدارة لمخاطر الائتمان والإجراءات التي تتخذها للتعامل مع هذه المخاطر والواردة في الإيضاحين 7 و 21.1 حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة المساهمين شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة) أمر التدقيق الرئيسية (تتمة)

مخصصات مقابل المخزون

تضطلع المجموعة بنشاط التصنيع والمتاجرة والتوزيع لمنتجات متنوعة متعلقة بصناعة الأغذية والمنتجات الاستهلاكية سريعة الدوران والتوريدات الغذائية والمنتجات الصناعية الأخرى وتخضع لطلبات عملاء واتجاهات سوق متغيرة؛ الأمر الذي يزيد من مستوى الأحكام التي يتم اتخاذها في تقدير مخصص المخزون المتقادم وبطيء الحركة. إن تقييم مدى ملائمة المخصص للأصناف والتي قد تتعرض في النهاية للتلف أو البيع دون تكلفتها نظرًا لانخفاض الطلب عليها من العملاء يتطلب القيام بأحكام. تتضمن هذه الأحكام توقعات الإدارة حول المبيعات المستقبلية وخطط تصفية المخزون. تم الإفصاح عن إجراء تقدير المخصص في الإيضاح 2.5 حول البيانات المالية المجمعة.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها عدة إجراءات من بينها:

- لقد قمنا بمراجعة أساس احتساب المخصص عن طريق دراسة الافتراضات الرئيسية المستخدمة والتحقق منها. وفي هذا الشأن، قمنا بمراجعة قائمة تقادم المخزون وطريقة تحديد قائمة المخزون المتقادم والتالف والإجراءات المتخذة في تحديد ذلك المخزون. إضافة إلى ذلك، أعدنا احتساب مخصص المخزون بناء على الافتراضات الرئيسية المذكورة أعلاه لتقييم الدقة الحسابية لاحتساب ذلك المخصص.
- أخذنا أيضاً في الاعتبار مدى كفاية إفصاحات المجموعة المتعلقة بالمخزون والمخصصات ذات الصلة في الإيضاح 8 حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى واردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. تتكون "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولم ولن نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى المبينة أعلاه وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو حسبما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى والتي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجها في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعتزم الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة المساهمين شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة) مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة (تتمة)

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية للمجموعة

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأيًا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء المادية عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأيًا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة المساهمين شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة) مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة (تتمة)

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

بدر عادل العبد الجادر

بدر عادل العبد الجادر

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

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	إيضاحات	الموجودات
دينار كويتي	دينار كويتي		
			موجودات غير متداولة
77,113,969	80,209,212	3	ممتلكات ومنشآت ومعدات
13,566,688	13,528,571	4	موجودات غير ملموسة
1,124,307	1,241,225	5	استثمار في شركات زميلة
4,176,695	4,095,856	6	عقارات استثمارية
696,571	585,810		موجودات حيوية
763,423	1,692,239		استثمار في أوراق مالية
97,441,653	101,352,913		
			موجودات متداولة
60,202,793	58,897,761	7	مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى
37,516,148	40,971,215	8	مخزون
15,726,298	16,677,660	10	أرصدة لدى البنوك ونقد
113,445,239	116,546,636		
210,886,892	217,899,549		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
4,449,137	5,845,501	11	التزامات مزايا محددة للموظفين
3,991,185	2,552,760	12	قروض وسلف
8,440,322	8,398,261		
			مطلوبات متداولة
39,651,640	50,702,971	12	قروض وسلف
41,153,404	39,341,645	13	دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى
6,555,908	8,906,974	10	حسابات مكشوفة لدى البنوك
87,360,952	98,951,590		
95,801,274	107,349,851		إجمالي المطلوبات
115,085,618	110,549,698		صافي الموجودات
			حقوق الملكية
31,132,500	31,132,500	14	رأس المال
(37,500)	(4,463,160)	14	أسهم خزينة
16,601,335	16,601,335	14	احتياطي إجباري
16,601,335	16,601,335	14	احتياطي اختياري
46,296,483	46,891,407		أرباح مرحلة
(554,967)	(468,207)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
46,403	975,219		احتياطي القيمة العادلة
-	(1,210,669)	14	احتياطي آخر
110,085,589	106,059,760		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
5,000,029	4,489,938		الحصص غير المسيطرة
115,085,618	110,549,698		إجمالي حقوق الملكية

جاريث والنش
(الرئيس التنفيذي)

عبد الرحمن جاسم محمد الوزان
(رئيس مجلس الإدارة)

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
204,548,025	207,471,048		الإيرادات
(151,109,967)	(163,452,214)		تكلفة الإيرادات
53,438,058	44,018,834		مجمّل الربح
(16,696,874)	(18,549,573)		مصروفات التشغيل
(22,397,516)	(16,844,976)		مصروفات عمومية وإدارية
1,578,812	1,886,735	15	مصروفات بيع وتوزيع
			إيرادات أخرى
15,922,480	10,511,020		ربح التشغيل
110,266	116,918	5	حصة في نتائج شركات زميلة
(2,188,176)	(2,764,974)		تكاليف تمويل
(260,829)	-	3	انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
13,583,741	7,862,964		الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(122,978)	(81,510)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(358,805)	(229,982)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(142,788)	(91,177)		الزكاة
(100,000)	(75,000)	9	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
12,859,170	7,385,295	16	ربح السنة
			الخاص بـ :
12,939,671	7,673,379		مساهمي الشركة الأم
(80,501)	(288,084)		الحصص غير المسيطرة
12,859,170	7,385,295		
41.56 فلس	24.87 فلس	17	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
12,859,170	7,385,295	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
		إيرادات شاملة أخرى سوف يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
2,969	(75,034)	صافي (الخسائر) الأرباح من تحوط استثمار في عمليات أجنبية
(519,323)	124,236	فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
(516,354)	49,202	صافي الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى التي يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
		إيرادات شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
-	(25,151)	صافي الخسائر من أدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	(1,196,386)	خسائر إعادة قياس برامج مزايا محددة
-	(1,221,537)	صافي الخسائر الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها على الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(516,354)	(1,172,335)	خسائر شاملة أخرى للسنة
12,342,816	6,212,960	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
12,483,524	6,524,319	مساهمي الشركة الأم
(140,708)	(311,359)	الحصص غير المسيطرة
12,342,816	6,212,960	

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			أنشطة التشغيل
13,583,741	7,862,964		ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بصافي التدفقات النقدية:
4,845,642	5,377,644	3 و 6	استهلاك
314,719	372,139	4	إطفاء موجودات غير ملموسة
1,331,380	1,288,637		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
146,559	50,787	8	مخصص مخزون متقادم وبطيء الحركة
532,978	769,574	7	مخصص خسائر ائتمان متوقعة (2017): مخصص انخفاض قيمة أرصدة تجارية مدينة
(110,266)	(116,918)	5	حصة في نتائج شركات زميلة
260,829	-	3	انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
(10,466)	(1,113,324)	15	ربح بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات وموجودات غير ملموسة
(137,980)	(116,148)		ربح إعادة تقييم موجودات حيوية
51,744	61,371		خسارة بيع موجودات حيوية
35,299	24,927		شطب موجودات حيوية
2,188,176	2,764,974		تكاليف تمويل
(73,406)	(81,563)	15	إيرادات توزيعات أرباح
4,843	(152,356)	15	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
22,963,792	16,992,708		
			تعديلات على رأس المال العامل:
9,112,339	288,505		مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى
(1,051,074)	(3,507,206)		مخزون
(874,221)	542,378		صافي الحركة في المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات علاقة
(4,637,223)	(2,676,876)		دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى
25,513,613	11,639,509		النقد الناتج من العمليات
(928,097)	(1,099,985)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
24,585,516	10,539,524		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(16,646,577)	(8,794,159)	3	شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
441,128	1,779,951		متحصلات من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(287,609)	(286,599)	4	شراء موجودات غير ملموسة
28,000	16,797		متحصلات من بيع موجودات غير ملموسة
(7,054)	-		حيازة حصص غير مسيطرة في شركة تابعة
107,242	140,611		متحصلات من بيع موجودات حيوية
73,406	81,563	15	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(16,291,464)	(7,061,836)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
7,024,780	10,855,341		متحصلات من قروض وسلف
(2,464,802)	(1,438,425)		سداد قروض وسلف
(37,500)	(4,425,660)		شراء أسهم خزينة
(8,717,100)	(6,848,050)		توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الشركة الأم

إنّ الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

2017	2018	إيضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	
(196,522)	(198,732)	توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
(2,188,176)	(2,764,974)	تكاليف تمويل مدفوعة
(6,579,320)	(4,820,500)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(508,689)	(56,892)	تأثير فرق تحويل عملات أجنبية
1,206,043	(1,399,704)	صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
7,964,347	9,170,390	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
9,170,390	7,770,686	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر
-	(230,405)	معاملات غير نقدية مستبعدة من بيان التدفقات النقدية كما يلي: أثر تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على المدينين التجاريين

10

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

الخاصة بمساهمي الشركة الأم												
المجموع	الحصص غير المسيطرة	دينار كويتي	دينار كويتي	الإجمالي الفرعي	أرباح أخرى	احتياطي آخر	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي تحويل أجنبية	احتياطي تحصيل عملاء أجنبية	أرباح	احتياطي احتياطي أرباح	احتياطي إجمالي
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
115,085,618	5,000,029	110,085,589	-	46,403	(554,967)	46,296,483	16,601,335	16,601,335	16,601,335	16,601,335	(37,500)	31,132,500
723,562	-	723,562	-	953,967	-	(230,405)	-	-	-	-	-	-
115,809,180	5,000,029	110,809,151	-	1,000,370	(554,967)	46,066,078	16,601,335	16,601,335	16,601,335	16,601,335	(37,500)	31,132,500
7,385,295	(288,084)	7,673,379	-	-	-	7,673,379	-	-	-	-	-	-
(1,172,335)	(23,275)	(1,149,060)	(1,210,669)	(25,151)	86,760	-	-	-	-	-	-	-
6,212,960	(311,359)	6,524,319	(1,210,669)	(25,151)	86,760	7,673,379	-	-	-	-	-	-
(4,425,660)	-	(4,425,660)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,425,660)	-
(6,848,050)	-	(6,848,050)	-	-	-	(6,848,050)	-	-	-	-	-	-
(198,732)	(198,732)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
110,549,698	4,489,938	106,059,760	(1,210,669)	975,219	(468,207)	46,891,407	16,601,335	16,601,335	16,601,335	16,601,335	(4,463,160)	31,132,500
111,700,978	5,347,452	106,353,526	-	46,403	(98,820)	44,803,621	15,234,911	15,234,911	15,234,911	15,234,911	-	31,132,500
12,859,170	(80,501)	12,939,671	-	-	-	12,939,671	-	-	-	-	-	-
(516,354)	(60,207)	(456,147)	-	-	(456,147)	-	-	-	-	-	-	-
12,342,816	(140,708)	12,483,524	-	-	(456,147)	12,939,671	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(2,732,848)	1,366,424	1,366,424	1,366,424	1,366,424	-	-
(37,500)	-	(37,500)	-	-	-	-	-	-	-	-	(37,500)	-
(8,717,100)	-	(8,717,100)	-	-	-	(8,717,100)	-	-	-	-	-	-
(196,522)	(196,522)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(7,054)	(10,193)	3,139	-	-	-	3,139	-	-	-	-	-	-
115,085,618	5,000,029	110,085,589	-	46,403	(554,967)	46,296,483	16,601,335	16,601,335	16,601,335	16,601,335	(37,500)	31,132,500

إن الأرباح المحتقة من 1 إلى 24 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

1. معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ «المجموعة») للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وفقاً لقرار مجلس الإدارة في 21 مارس 2019. يحق للمساهمين تعديل البيانات المالية المجمعة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة تم تسجيلها وتأسيسها كشركة قابضة بالكويت في 3 أغسطس 1999. إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو بناية رقم 287، منطقة رقم 1، العارضية، الكويت. تضطلع المجموعة بصورة رئيسية بأنشطة تصنيع وبيع وتوزيع المنتجات الغذائية وغير الغذائية. إن أسهم الشركة الأم يتم تداولها علناً في سوق الكويت للأوراق المالية (بورصة الكويت).

فيما يلي الأنشطة الرئيسية للشركة الأم وفقاً للنظام الأساسي:

- أ- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسئولية محدودة سواء كانت كويتية أو أجنبية أو الاشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإدارتها وكفالتها لدى الغير.
 - ب- اقراض الشركات التي تمتلك فيها أسهم وكفالتها وفي هذه الحالة، يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة الأم في رأس مال الشركة المقترضة عن نسبة 20%.
 - ج- تملك حقوق الملكية الفكرية من براءات اختراع أو علامات تجارية أو رسوم صناعية أو أي حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها في داخل الكويت وخارجها.
 - د- تملك المنقولات أو العقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاو أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق اغراضها في الكويت أو في الخارج ولها ان تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو أن تلحقها بها.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات الحيوية والاستثمارات في أوراق مالية التي تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم.

2.2 التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. إن طبيعة وأثر التغييرات الناتجة من تطبيق هذه المعايير المحاسبية الجديدة موضحاً أدناه.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة 2018 إلا أنها ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صدرت ولكن لم تسر بعد.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 «الإيرادات من عقود مع العملاء»

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات من عقود مع العملاء الذي يسري اعتباراً من 1 يناير 2018 باستخدام طريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي دون إعادة إدراج المعلومات المقارنة.

يجل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء، معيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات والتفسيرات ذات الصلة. كما يطبق بعض الاستثناءات المحدودة على جميع الإيرادات الناتجة من عقود مع العملاء، ويتطلب الاعتراف بالإيرادات مقابل المبلغ الذي يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة أحقيتها في الحصول عليه مقابل تحويل البضاعة أو الخدمات إلى العميل.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 15 من الشركات ممارسة أحكام أخذها في الاعتبار كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من نموذج العقود مع عملائها. يحدد المعيار أيضاً طريقة المحاسبة عن التكاليف المتزايدة مقابل الحصول على عقد والتكاليف المتعلقة مباشرة بإتمام العقد. إضافة إلى ذلك، يتطلب المعيار عرض الإفصاحات ذات الصلة.

قامت الإدارة بتقييم التأثير العام لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على المجموعة بناءً على تحليل شامل لتقييم الآثار المترتبة على تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

2.2 التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات (تتمة)

بيع بضاعة

تقوم المجموعة ببيع مواد بناء مصنعة وخرسانة سابقة التجهيز. وبالنسبة للعقود مع العملاء التي من المتوقع أن يكون فيها بيع البضاعة هو التزام الأداء الوحيد بشكل عام، فإن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 لم يكن له أي تأثير جوهري على إيرادات ودخل المجموعة. من المتوقع أن يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع بضاعة في المرحلة الزمنية التي تنتقل فيها السيطرة على البضاعة إلى العميل، ويتم ذلك بصفة عامة عند تسليم البضاعة.

تقديم الخدمات

يتم الاعتراف بالإيرادات من تقديم الخدمات عندما يتم تقديم الخدمات ذات الصلة. وبالنسبة للعقود مع العملاء التي من المتوقع أن يكون فيها تقديم الخدمات هو التزام الأداء الوحيد بشكل عام، فإن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 لم يكن له أي تأثير جوهري على إيرادات ودخل المجموعة.

استناداً إلى التقييم، لم تجد المجموعة أي تأثير مادي لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 عند الانتقال لتطبيقه على النتائج المدرجة سابقاً. وبناءً عليه، فلم يتم إعادة إدراج أي بنود في البيانات المالية المجمعة بالرغم من تطبيق المعيار بطريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 «الأدوات المالية»

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والتعديلات ذات الصلة المترتبة عليه والتي تم إدخالها على المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى مقدماً في تاريخ سريانها. إن تاريخ التطبيق المبدئي (أي التاريخ الذي قامت فيه المجموعة بتقييم موجوداتها المالية الحالية) هو 1 يناير 2018. وبناءً عليه، قامت المجموعة بتطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الأدوات التي لم يتم استبعادها كما في 1 يناير 2018.

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات جديدة لغرض (أ) تصنيف وقياس الموجودات المالية، و (ب) انخفاض قيمة الموجودات المالية، و (ج) محاسبة النحوص العامة، وفيما يلي تفاصيل هذه المتطلبات الجديدة وتأثيرها على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تدخل المجموعة في أي معاملات مشتقة خلال السنة وليس لديها أي مشتقات قائمة كما في تاريخ التطبيق المبدئي، وبالتالي، فإن ما يلي لا يتضمن إفصاحات في هذا الشأن.

تصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية

إن كافة الموجودات المالية المسجلة ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 يجب قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو وفقاً للقيمة العادلة بناءً على نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

- إن الموجودات المالية مثل المدينين والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والأرصدة لدى البنوك والنقد المحتفظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي لها تدفقات نقدية تعاقدية تمثل مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة؛
- يتم تصنيف وقياس الاستثمارات في الأسهم لدى الشركات غير المدرجة المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع كما في 31 ديسمبر 2017 كأدوات حقوق ملكية مصنفة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ابتداءً من 1 يناير 2018. اختارت المجموعة تصنيف الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة على نحو غير قابل للإلغاء ضمن هذه الفئة في تاريخ التطبيق المبدئي حيث أنها تنوي الاحتفاظ بهذه الاستثمارات للمستقبل القريب. لم تكن هناك خسائر انخفاض في القيمة معترف بها ضمن الأرباح أو الخسائر لتلك الاستثمارات في الفترات السابقة.
- لم يكن هناك أي مطلوبات مالية اختارت المجموعة تصنيفها كمدرجة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

تم تصنيف وقياس المطلوبات المالية المصنفة سابقاً بالتكلفة المطفأة وفقاً للمعيار المحاسبية الدولي 39 بالتكلفة المطفأة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ولم يتم إجراء أي تغييرات على تصنيف وقياس المطلوبات المالية عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج «الخسائر المتكيدة» ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج «خسائر الائتمان المتوقعة». يتضمن نموذج انخفاض القيمة الجديد «ثلاثة مراحل» («الطريقة العامة») لانخفاض القيمة استناداً إلى التغييرات في الجودة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي. وفقاً للطريقة العامة، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة لمخاطر الائتمان التي لم تتعرض لزيادة جوهري منذ الاعتراف المبدئي (أي «المخاطر المواتية»)، فيتم احتساب مخصص لخسائر الائتمان الناتجة من أحداث التعثر «المحتملة» خلال مدة 12 شهر التالية (خسائر الائتمان المتوقعة خلال 12 شهر-المرحلة 1 من النموذج).

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

2.2 التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات (تتمة)

بالنسبة لمخاطر الائتمان التي تعرضت للزيادة الملحوظ منذ الاعتراف المبدئي، فيتم احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى الأعمار المتبقية للتعرض دون النظر إلى التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة - المرحلة 2 من النموذج).

يتم تقييم الموجودات المالية كموجودات انخفضت قيمتها الائتمانية (المرحلة 3 من النموذج) في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر يكون له تأثير جوهري على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لهذه الموجودات.

إن «الطريقة المبسطة» هي البديل «للطريقة العامة» الذي يمكن تطبيقه على الأرصدة التجارية المدينة أو موجودات العقود التي لا تتضمن بند تمويل جوهري. ويتم احتساب مخصص الخسائر عند الاعتراف المبدئي وعلى مدى عمر الأرصدة المدينة مقابل مبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة.

اختارت المجموعة تطبيق الطريقة المبسطة. وفقا لهذه الطريقة، تقوم المجموعة باستحداث مصفوفة مخصصات مستقبلية لاحتساب مخصص انخفاض القيمة.

راجع السياسة المبينة في الإيضاح رقم 2.4 «انخفاض قيمة الموجودات المالية» للتعرف على كيفية تطبيق المجموعة لمتطلبات انخفاض القيمة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

أثر التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 على حقوق الملكية

يوضح الجدول التالي أثر هذا التغيير في السياسة المحاسبية المتعلقة بتصنيف وقياس الموجودات المالية كما في 1 يناير 2018:

الأرباح المرحلة دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	
46,296,483	46,403	الرصيد الختامي وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39 كما في 31 ديسمبر 2017
التأثير على إعادة التصنيف وإعادة القياس:		
-	953,967	إعادة قياس استثمارات في أوراق مالية (أسهم) من متاحة للبيع الى مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	953,967	مجمّل أثر إعادة القياس على الرصيد الافتتاحي
أثر الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على المدينين التجاريين:		
(230,405)	-	خسائر الائتمان المتوقعة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للأرصدة التجارية المدينة
(230,405)	-	مجمّل أثر خسائر الائتمان المتوقعة على الرصيد الافتتاحي
(230,405)	953,967	مجمّل الأثر على الرصيد الافتتاحي عند التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9
46,066,078	1,000,370	الرصيد الافتتاحي وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تاريخ التطبيق المبدئي كما في 1 يناير 2018

لم يلاحظ أي تغييرات جوهريّة على المطلوبات المالية حيث قامت المجموعة بتصنيف كافة مطلوباتها المالية بالتكلفة المطفأة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39، وتم ترحيل نفس التصنيف وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

2.2 التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9

يعرض الجدول التالي تصنيف وقياس الموجودات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39:

التصنيف الأصلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	إعادة القياس خسائر الأثمان المتوقعة	إعادة القياس أخرى	القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
الموجودات المالية					
ارصدة لدى البنوك	قروض ومدينين	التكلفة المطفأة	15,726	-	15,726
مدنيين تجاريين	قروض ومدينين	التكلفة المطفأة	41,100	(230)	40,870
مدنيين آخرين	قروض ومدينين	التكلفة المطفأة	1,554	-	1,554
استثمارات في أوراق مالية - أسهم غير مسعرة	متاحة للبيع	القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	763	954	1,717
مستحق من أطراف ذات صلة	قروض ومدينين	التكلفة المطفأة	37	-	37
اجمالي الموجودات المالية			59,180	(230)	59,904

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

محاسبة التحوط

توصلت المجموعة إلى أن كافة علاقات التحوط الحالية المصنفة حالياً ضمن علاقات تحوط فعالة ستظل مؤهلة لمحاسبة التحوط طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. ونظراً لأن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لا يغير المبادئ العامة لكيفية قيام المنشأة بالمحاسبة عن عمليات التحوط الفعالة، لن يكون لتطبيق متطلبات التحوط الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 40 - تحويلات العقار الاستثماري

يتم تطبيق التعديلات بأثر مستقبلي. ويسمح بتطبيق التعديلات بأثر رجعي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 8 إذا تسنى تطبيقها دون أي مؤشرات على الإدراك المتأخر. يوضح التعديل متى ينبغي للمنشأة تحويل العقار، بما في ذلك تحويل العقار قيد الإنشاء أو قيد التطوير إلى أو من فئة العقار الاستثماري. تبين التعديلات أن التغيير في الاستخدام يقع عندما يستوفي العقار - أو يتوقف عن استيفاء - تعريف العقار الاستثماري ويتوفر الدليل على وقوع التغيير في الاستخدام. إن مجرد التغيير في نية الإدارة بشأن استخدام العقار لا يعتبر دليلاً كافياً على التغيير في الاستخدام. يسري التعديل للفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. لم يتم إدخال أي تغيير في استخدام أي من العقارات الاستثمارية للمجموعة.

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

2.3 معايير صادرة لكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن هذه المعايير هي تلك المعايير الصادرة والتي تتوقع المجموعة بصورة معقولة أن يكون لها تأثير على الإفصاحات أو المركز أو الأداء المالي عند تطبيقها في المستقبل. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير عند سريان مفعولها.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير
تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2017 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 - تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 15 - عقود التأجير التشغيلي - الحوافز وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 27 - تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد التأجير. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير ويتطلب من المستأجرين المحاسبة عن كافة العقود ضمن نموذج موازنة فردي مماثل للمحاسبة عن عقود التأجير التمويلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17. يتضمن المعيار إعفاءين للاعتراف فيما يتعلق بالمستأجرين - المستأجرين للموجودات «منخفضة القيمة» (مثل أجهزة الكمبيوتر الشخصية) وعقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير لمدة 12 شهراً أو أقل) وفي تاريخ بداية عقد التأجير، يقوم المستأجر بتسجيل التزام لمدفوعات عقد التأجير (أي التزام عقد التأجير) وأصل يمثل الحق في استخدام الأصل الأساسي خلال مدة عقد التأجير (أي الأصل المرتبط بحق الاستخدام). ينبغي على المستأجرين القيام بشكل منفصل بتسجيل مصروف الفائدة على التزام عقد التأجير ومصروف الاستهلاك للأصل المرتبط بحق الاستخدام.

كما ينبغي على المستأجرين إعادة قياس التزام عقد التأجير عند وقوع أحداث معينة (مثل التغير في مدة عقد التأجير والتغير في مدفوعات التأجير المستقبلية الناتجة من التغير في معدلات أو مؤشرات السوق المستخدمة في تحديد تلك المدفوعات). ويقوم المستأجر بصورة عامة بتسجيل مبلغ إعادة قياس التزام عقد التأجير كتعديل على الأصل المرتبط بحق الاستخدام.

لم يطرأ تغير جوهري على طريقة المحاسبة للمؤجرين طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 عن طريقة المحاسبة المطبقة حالياً طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17. سيواصل المؤجرون تصنيف كافة عقود التأجير باستخدام مبدأ التصنيف نفسه الوارد في معيار المحاسبة الدولي 17 والتميز بين نوعين من عقود التأجير: عقود التأجير التشغيلي وعقود التأجير التمويلي.

إن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 الذي يسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 يتطلب من المستأجرين والمؤجرين عرض المزيد من الإفصاحات بما يتجاوز متطلبات معيار المحاسبة الدولي 17.

تعمل المجموعة حالياً على تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 16 وتخطط لتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. وتنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- سيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)
- تعرض لمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها

بصفة عامة، هناك افتراض بأن السيطرة تنشأ عن أغلبية حقوق التصويت. ولعدم هذا الافتراض عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق ماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدى القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تعمل على عدم الاعتراف بالموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية بينما يتم تحقق أي أرباح أو خسائر ناتجة في الأرباح أو الخسائر. ويتم الاعتراف بأي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة ما يلي:

اسم الشركة	بلد التأسيس	حصة الملكية القانونية % في 31 ديسمبر	الأنشطة الرئيسية
		2018	2017
شركة توزيع المعلبات المحفوظة ذ.م.م. ¹	الكويت	%99.99	%99.99
شركة الصابرية انترناشيونال للتجارة العامة ذ.م.م. ¹	الكويت	%99.88	%99.88
شركة المنتصر للأدوية ذ.م.م. ¹	الكويت	%99.99	%99.99
شركة أولاد جاسم الوزان للتجارة العامة ذ.م.م. ¹	الكويت	%99.99	%99.99
شركة الهدى الكويتية للمواد الغذائية ذ.م.م. ¹	الكويت	%99.98	%99.98
شركة المنصورية لتجارة المواد الاستهلاكية ذ.م.م. ¹	الكويت	%99.94	%99.94
شركة الوزان للتجارة والخدمات الغذائية ذ.م.م. ¹	الكويت	%99.99	%99.99

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

اسم الشركة	بلد التأسيس	حصة الملكية القانونية % في 31 ديسمبر	الأنشطة الرئيسية
		2018	2017
الشركة الوطنية لإنتاج وتجارة المواد الغذائية ذ.م.م. ¹	الكويت	%99.99	%99.99
الشركة الشرقية للتجهيزات الغذائية ذ.م.م. ¹	الكويت	%99.98	%99.98
شركة ميزان الصناعية ذ.م.م. ¹	الكويت	%99.98	%99.98
الشركة الكويتية لإنتاج الزيوت والشحوم ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	%93.76	%93.76
شركة أرلا فودز الكويت ذ.م.م.	الكويت	%51	%51
شركة الصناعات البلاستيكية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	%55.82	%55.82
شركة الكويت لصناعة البسكويت والمواد الغذائية ذ.م.م. ¹	الكويت	%99.99	%99.99
شركة الخليج لصناعة المعجنات ذ.م.م. ¹	الكويت	%99.98	%99.98
الشركة الكويتية الهندية التجارية المحدودة ذ.م.م. ¹	الكويت	%99.99	%99.99
شركة ميزان لوجستيك للنقل والتخزين ش.م.ك. (مقفلة) ²	الكويت	%96	%96
امارات ستار للخدمات ذ.م.م. ¹	الامارات	%99	%99
قطر ستار للخدمات ذ.م.م. ²	قطر	%50	%50
شركة ميزان السعودية التجارية ذ.م.م.	السعودية	%100	%100
ميزان الاردن للصناعات ذ.م.م.	الأردن	%100	%100
شركة عافية للخدمات التجارية ش.م.ح	الإمارات	%100	%100
مصنع الوزان للمواد الغذائية ذ.م.م. ¹	الإمارات	%99	%99
تزويد للخدمات التجارية ش.م.ع. ³	الأردن	%50	%50
شركة يونيترا انترناشيونال ذ.م.م. ¹	الإمارات	%99.67	%99.67
شركة مخازن تجارة الشرق الأوسط ذ.م.م. ¹	الإمارات	%99.67	%99.67
شركة ميزان للأغذية ذ.م.م. ⁴	المملكة العربية السعودية	%70	%70

إن الشركة الأم لديها أيضاً فروع في قطر (شركة توزيع المعلبات المحفوظة ذ.م.م. - فرع قطر) وفي المملكة العربية السعودية (شركة مصنع توزيع المعلبات المحفوظة - فرع السعودية). إضافة إلى ذلك، تمتلك المجموعة شركة فردية (مصنع خزان للحوم) في الإمارات العربية المتحدة.

(1) إن الحصص المتبقية مملوكة لشركات تابعة مدرجة ضمن المجموعة وبالتالي تبلغ الملكية الفعلية للمجموعة في هذه الشركات 100%.

(2) إن الحصص المتبقية في هذه الشركات التابعة مملوكة للشريك الآخر بالنيابة عن الشركة الأم، وبالتالي، تبلغ الملكية الفعلية للمجموعة في هذه الشركات التابعة نسبة 100%.

(3) طبقاً لشروط التأسيس، يحق للشركة الأم استلام حصة 75% من الأرباح أو الخسائر.

(4) شركة تابعة لشركة ميزان السعودية التجارية ذ.م.م..

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحوط صافي الاستثمار في عمليات أجنبية
يتم المحاسبة عن تحوطات صافي الاستثمار في العمليات الأجنبية بما في ذلك، تحوط البند النقدي الذي يتم المحاسبة عنه كجزء من صافي الاستثمار، بطريقة مماثلة لتحوطات التدفق النقدي. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر من أداة التحوط المتعلقة بالجزء الفعال من التحوط كإيرادات شاملة أخرى بينما يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر متعلقة بالجزء غير الفعال في الأرباح أو الخسائر. وعند بيع العملية الأجنبية، يتم تحويل القيمة المتراكمة لأي أرباح أو خسائر مسجلة في حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر.

قامت المجموعة بتحديد بعض القروض كأدوات تحوط لتعرضها لمخاطر العملات الأجنبية على صافي استثماراتها في شركات تابعة أجنبية.

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيافة. تقاس تكلفة الحيافة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة حصة الملكية في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تسجل تكاليف الحيافة المتكبدة كمصروفات وتدرج ضمن المصروفات العمومية والإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيافة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التصنيف والتحديد المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيافة. يتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشتراة.

إذا تم تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيافة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

إن أي مقابل محتمل سيتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة. إن التخفيضات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقرر أن يكون أصلاً أو التزاماً سوف يتم إدراجها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 إما في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يجب أن يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية. يتم قياس المقابل المحتمل الآخر الذي لا يقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة وتسجيل التخفيضات في القيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المسجل للخصص غير المسيطرة عن صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة. إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها، يدرج الفرق في الأرباح أو الخسائر.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيافة، إلى كل وحدة من وحدات المجموعة لإنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى تلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل هذه الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

ممتلكات ومنشآت ومعدات

تسجل الممتلكات والمنشآت والمعدات، باستثناء الأرض، بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. لا تستهلك الأرض ملك حر والأرض المستأجرة والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات حتى قيمتها التخريدية كما يلي:

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مباني	5 إلى 30 سنة
آلات ومكائن	3 إلى 15 سنة
أدوات وقطع غيار	2 إلى 5 سنوات
سيارات	5 إلى 7 سنوات
أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر	3 إلى 8 سنوات

تدرج الممتلكات خلال الإنشاء لأغراض الإنتاج أو التوريد أو للأغراض الإدارية بالتكلفة ناقصاً أي خسائر مسجلة لانخفاض القيمة. تتضمن التكلفة الأنواع المهنية، وتكاليف الاقتراض المرسمة -للموجودات المؤهلة- وفقاً للسياسة المحاسبية الخاصة بالمجموعة. يتم تصنيف هذه الممتلكات ضمن فئات الممتلكات والمنشآت والمعدات المناسبة عند اكتمالها وتجهيزها لأداء الغرض منها. يبدأ استهلاك هذه الموجودات، بنفس الأساس المتبع مع موجودات العقارات الأخرى، عندما تكون هذه الموجودات جاهزة لأداء الغرض منها.

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما يتم الاعتراف بزيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية لبند العقار والآلات والمعدات المتعلق بها. ويتم الاعتراف بكافة المصروفات الأخرى في الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

إن بند الممتلكات والمنشآت والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم عدم الاعتراف به عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم الاعتراف بالأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع عند عدم الاعتراف بالأصل.

يتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للممتلكات والمنشآت والمعدات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها على أساس مستقبلي، متى كان ذلك مناسباً.

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بشكل منفصل عند الاعتراف المبدئي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة التي يتم حيازتها في دمج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. بعد الاعتراف المبدئي، تدرج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة من الانخفاض في القيمة. لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة التي يتم إنشاؤها داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسمة، وتحمل المصروفات في الأرباح أو الخسائر في السنة التي يتم فيها تكبد المصروفات.

يتم تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة بحيث إما أن تكون محددة المدة أو غير محددة المدة.

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفائها على مدى الأعمار الاقتصادية الإنتاجية ويتم تقييم تلك الموجودات للتأكد فيما إذا كان هنالك مؤشر على انخفاض قيمتها. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة ولكن يتم اختبارها لغرض تحديد أي انخفاض في القيمة سنوياً أو بشكل أكثر تكراراً إذا كانت الأحداث أو التغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد تنخفض قيمتها إما بصورة فردية أو على مستوى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للأصل غير الملموس ذي العمر غير المحدد سنوياً لتحديد ما إذا كان تقييم العمر الإنتاجي كغير محدد ما زال مؤيداً وإن لم يكن ذلك فإن التغير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من عدم الاعتراف بالأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع عند عدم الاعتراف بالأصل.

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

24 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

فيما يلي ملخص السياسات المطبقة على الموجودات غير الملموسة لدى المجموعة:

الشهرة	القفليات	التراخيص	برامج كمبيوتر
الاعمار الإنتاجية	غير محددة	محددة (استناداً إلى الحد الأدنى لمدة عقد التأجير)	غير محددة
طريقة الإطفاء المستخدمة	لا يتم إطفائها	مطفأة على أساس القسط الثابت على مدى الحد الأدنى لمدة عقد التأجير	لا يتم إطفائها
		مطفأة على أساس القسط الثابت على مدى الفترة المتوقعة التي يتم على مدارها استنتاج المزايا من استخدام البرامج	مطفأة على أساس القسط الثابت على مدى الفترة المتوقعة التي يتم على مدارها استنتاج المزايا من استخدام البرامج

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بمراجعة القيمة الدفترية لموجوداتها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن تلك الموجودات تعرضت لخسارة انخفاض في قيمتها. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل لتحديد مقدار انخفاض القيمة (إن وجدت). في الحالة التي لا يمكن فيها تقدير المبلغ الممكن استرداده لأصل فردي، تقوم المجموعة بتقدير القيمة الممكن استردادها لوحدة إنتاج النقد التي ينتمي إليها هذا الأصل. عندما يمكن تحديد أساس معقول وثابت للتوزيع، توزع الموجودات أيضاً على وحدات إنتاج النقد الفردية أو يتم توزيعها على أصغر مجموعة من وحدات إنتاج النقد والتي يمكن أن يحدد لها أساس معقول وثابت للتوزيع.

إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أعلى. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالأصل.

في حالة تقدير القيمة الممكن استردادها للأصل (أو وحدة إنتاج النقد) بأقل من القيمة الدفترية له، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة إنتاج النقد) إلى مقدار القيمة الممكن استردادها له. يتم عدم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة في الأرباح أو الخسائر مباشرة.

إذا تم عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، باستثناء عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة للشهرة والتي لا يتم عكسها في فترة لاحقة، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة إنتاج النقد) إلى التقدير المعدل لقيمتها الممكن استردادها بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية بعد الزيادة تلك القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال عدم الاعتراف بأي خسارة نتيجة الانخفاض في قيمة الأصل (وحدة إنتاج النقد) في السنوات السابقة. يتم عدم الاعتراف برد خسارة الانخفاض في القيمة في الأرباح أو الخسائر مباشرة.

استثمار في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي منشأة يكون لدى المجموعة تأثير ملموس عليها. والتأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها دون التمتع بسيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات. يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم تسجيل الاستثمار في شركة زميلة مبدئياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لإدراج التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الحيازة. تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار، لذلك لا يتم أطفاؤها أو اختبارها بشكل فردي بغرض تحديد انخفاض القيمة.

يعكس بيان الأرباح أو الخسائر المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. عند وجود تغيير مسجل مباشرة في حقوق ملكية شركة زميلة، تقوم المجموعة بإدراج حصتها في أي تغييرات، متى أمكن ذلك، في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. إن الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة يتم استبعادها بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

يدرج إجمالي حصة المجموعة من أرباح أو خسائر الشركات الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. وهذا يمثل الربح أو الخسارة بعد الضريبة واستبعاد الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس فترة التقارير المالية للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء التعديلات لتتماشى السياسات المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري الاعتراف بخسارة قيمة إضافية لاستثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فإذا ما وجد ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

وقيمتها الدفترية وبعد ذلك تدرج الخسارة أو الأرباح أو الخسائر.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار متبقي بقيمته العادلة. يتم إدراج أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي ومتحصلات البيع في الأرباح أو الخسائر.

عقارات استثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من العقار الاستثماري الحالي في وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير الاعتراف وتستثنى من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم ادراج العقارات الاستثمارية (المباني فقط) بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك وانخفاض القيمة، إن وجد.

يتم استهلاك العقارات الاستثمارية كما يلي:

أرض	لا يتم استهلاكها
مبنى	5 إلى 30 سنة

يتم عدم الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عند البيع أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. يدرج الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في الأرباح أو الخسائر في فترة عدم الاعتراف.

تتم التحويلات إلى أو من العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك فإن التكلفة المقدرة للعقار بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تمثل القيمة العادلة في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً للاستثمار، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للعقار والآلات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

الأدوات المالية - الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق وعدم الاعتراف

في السنة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية. راجع القسم 2.3 لعرض التأثير. لم يتم إعادة إدراج المعلومات المقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. وبالتالي، يستمر المحاسبة عن الأدوات المالية في الفترة المقارنة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية - الاعتراف والقياس.

أ) الاعتراف والقياس المبدئي

يتم مبدئياً الاعتراف بالأرصدة التجارية المدينة وأوراق الدين المالية عند استحداثها. ويتم الاعتراف بكافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى مبدئياً عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الأصل المالي (بخلاف الأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن مكون تمويل جوهري) أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بالحيازة أو الإصدار - بالنسبة للبنود غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ويتم قياس الأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن مكون تمويل جوهري مبدئياً مقابل سعر المعاملة.

ب) التصنيف والقياس اللاحق

الموجودات المالية

الموجودات المالية - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9)

عند الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف الأصل المالي: بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - الاستثمار في أدوات الدين المالية، أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية لاحقاً للاعتراف المبدئي، ما لم تقوم المجموعة بتغيير نموذج أعمالها المختص بإدارة الموجودات المالية؛ وفي هذه الحالة، يعاد تصنيف كافة الموجودات المالية المتأثرة بالتغيير في اليوم الأول لفترة البيانات المالية المجمعة التالي للتغيير في نموذج الأعمال.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة عندما يستوفي الشروط التالية ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يستهدف الاحتفاظ بالموجودات لتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية، و
- تحدد شروط التعاقد للأصل المالي تواريخ معينة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات المبالغ الأصلية والفوائد على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس الاستثمار في الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى فقط عندما تستوفي الشروط الآتية ولم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال تتحقق أهدافه بتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الموجودات المالية،

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

- تحدد شروط التعاقد للأداة تواريخ معينة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات أصل المبالغ والفوائد على أصل المبلغ القائم. إن الموجودات المالية التي لا يتم تصنيفها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقا للموضح أعلاه، يتم تصنيفها كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة المدينين التجاريين والمستحق من أطراف ذات علاقة والأرصدة لدى البنوك والنقد والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة والاستثمارات في أسهم في شركة غير مدرجة والتي يتم قياسها كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

الموجودات المالية- القياس اللاحق والأرباح أو الخسائر: السياسة المطبقة اعتبارا من 1 يناير 2018

- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
 - موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
 - الاستثمارات في الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
 - الاستثمارات في أسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
- يتم قياس هذه الموجودات لاحقا بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك أي إيرادات فوائد أو إيرادات توزيعات أرباح في الأرباح أو الخسائر
- يتم قياس هذه الموجودات لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم تخفيض التكلفة المطفأة مقابل خسائر انخفاض القيمة. ويتم الاعتراف بإيرادات الفوائد، وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. كما تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة من الاستبعاد في الأرباح أو الخسائر.
- يتم قياس هذه الموجودات لاحقا بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر. كما يتم تسجيل صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند الاستبعاد، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة في الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن الأرباح أو الخسائر.
- يتم قياس هذه الموجودات لاحقا بالقيمة العادلة. وتسجل توزيعات الأرباح كإيرادات في الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداد لجزء من تكلفة الاستثمار. ويتم تسجيل صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ولا يعاد تصنيفها أبداً إلى الأرباح أو الخسائر

الموجودات المالية- السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (معييار المحاسبة الدولي 39)

- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
 - موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق
 - قروض ومدينون
 - موجودات مالية متاحة للبيع
- تم قياسها وفقا للقيمة العادلة وتدرج التغيرات المتعلقة بها بما في ذلك أي إيرادات الفوائد أو إيرادات توزيعات الأرباح ضمن الأرباح أو الخسائر
- تم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي
- تم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي
- تم قياسها بالقيمة العادلة، مع إدراج التغيرات ذات الصلة بخلاف خسائر انخفاض القيمة وإيرادات الفوائد وفروق تحويل العملات الأجنبية لأدوات الدين المالية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى والمتراكمة في احتياطي القيمة العادلة. في حالة استبعاد هذه الموجودات المالية، تم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة في حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات المالية

يتم لاحقاً قياس كافة المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

تتكون المطلوبات المالية للمجموعة من الدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى والمستحق إلى أطراف ذات علاقة والحسابات المكشوفة لدى البنوك.

القياس اللاحق

يعتمد قياس المطلوبات المالية لاحقاً على تصنيفها كما يلي:

دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

يتم الاعتراف بالمطلوبات لمبالغ مستحقة الدفع في المستقبل لقاء بضاعة أو خدمات مستلمة سواء صدر بها فواتير من قبل المورد أم لا.

ج) عدم الاعتراف

الموجودات المالية

يتم استبعاد الأصل المالي (أو ما ينطبق عليه ذلك أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن بالمقابل تتحمل التزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير إلى طرف ثالث بموجب ترتيب «القبض والدفع»، وإما (أ) تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكن فقدت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية أو عندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع، فإنها تقوم بتقييم ما إذا كانت مازالت تحتفظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل، وإلى أي مدى ذلك. وإذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، يتم الاعتراف بالأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذات الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

عندما تأخذ السيطرة المستمرة شكل ضمان على الأصل المحول، يتم قياس مدى السيطرة بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل والمبلغ الأقصى للمقابل الذي قد يتعين على المجموعة سداؤه أيهما أقل.

المطلوبات المالية

لا يتم الاعتراف بالتزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد أو إعفاؤه أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التعديل أو التعديل كعدم اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالالتزام الجديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

د) المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجمع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية ملزمة بمقاصة المبالغ المحققة وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9)

تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لجميع أدوات الدين المالية غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة بموجب عقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها بمعدل مقارب لسعر الفائدة الفعلي الأصلي. تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع المان المحتفظ به أو التحسينات الائتمانية التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

تطبق المجموعة طريقة تستند إلى 3 مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة كما يلي:

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً
بالنسبة للانكشافات التي لا ترتبط بازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم تسجيل جزء خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية والمرتبطة باحتمالية وقوع أحداث تعثر خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية.

المرحلة 2: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة - دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

24 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

بالنسبة للانكشافات الائتمانية التي ترتبط بازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ولكن دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية، يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.

المرحلة 3: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة - في حالة التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية يتم تقييم الموجودات المالية كمنخفضة في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث أو أكثر ذي تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل. إن هذا التقييم يستند إلى نفس المعايير الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39، وبالتالي لم يطرأ تغيير كبير على منهجية المجموعة في احتساب المخصصات المحددة.

فيما يتعلق بالمدينين التجاريين وموجودات العقود، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبناءً عليه، لا تتعقب المجموعة التغييرات في مخاطر الائتمان وإنما تقوم بدلاً من ذلك بالاعتراف بمخصص للخسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى الخبرة التاريخية في خسائر الائتمان ويتم تعديلها بالعوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

وتعامل المجموعة الأصل المالي كأصل متعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 360 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر المجموعة الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، وذلك في حالة أن تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل مراعاة أي تعزيزات ائتمانية محتفظ بها من قبل المجموعة. ويتم شطب الأصل المالي عندما لا يوجد أي توقع معقول باسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (معيار المحاسبة الدولي 39)

يتم إجراء تقييم في تاريخ البيانات المالية المجمعة لتحديد ما إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على أن أصل مالي محدد قد تنخفض قيمته. تنخفض قيمة الأصل أو مجموعة من الموجودات المالية فقط إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على انخفاض القيمة نتيجة وقوع حدث أو أحداث بعد الاعتراف المبدئي للأصل («حدث خسارة» متكبد) وأن حدث الخسارة (أو الأحداث) له تأثيراً على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها.

إذا توفر مثل ذلك الدليل، يتم إدراج أي خسارة من الانخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة. يتحدد الانخفاض في القيمة كالتالي:

- بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة يتمثل في الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً أي خسارة انخفاض في القيمة مدرجة سابقاً في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل عائد السوق الحالي لأصل مالي مماثل؛
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي.

يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر من انخفاض قيمة الأصل المالي أو انخفاضها ويمكن ربط الانخفاض بصورة موضوعية بحدث يقع بعد تسجيل انخفاض القيمة. يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة إلى الحد الذي لا تتجاوز معه القيمة الدفترية للأصل تكلفته المطفأة في تاريخ العكس.

القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- البيع أو النقل في غير السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصلحتهم الاقتصادية المثلى.

يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يتم احتساب القيمة العادلة لعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة بالرجوع إلى أسعار صرف العملات الأجنبية الآجلة الحالية ذات فترة استحقاق مماثلة.

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

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛
- المستوى 3: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة 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 ذي التأثير الهام على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل، لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، من الأرصدة لدى البنوك والنقد والودائع قصيرة الأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ البدء، بالصافي بعد الحسابات المكشوفة القائمة لدى البنوك.

المخزون

يتم إدراج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل كل منتج إلى مكانه الحالي وحالته الحاضرة كما يلي:

بضاعة بغرض البيع مرة أخرى	تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح
مواد خام ومواد تغليف ومواد استهلاكية	تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح
بضاعة جاهزة وأعمال قيد التنفيذ	تكلفة المواد المباشرة والعمالة المباشرة زائداً المصاريف غير المباشرة استناداً إلى مستوى عادي للنشاط.
بضاعة في الطريق	تكلفة الشراء المتكبدة حتى تاريخ التقارير المالية

يحدد صافي القيمة الممكن تحقيقها على أساس سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف إضافية من المتوقع تكبدها عند الإتمام والبيع.

موجودات حيوية

تتكون الموجودات الحيوية من الماشية، ويتم قياسها بالتكلفة عند الاعتراف المبدئي وفي تاريخ كل تقارير مالية بقيمتها العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، وتدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لكافة موظفيها. يستحق الموظفون الحصول على مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لنصوص قوانين الدولة ذات الصلة على أساس مدة الخدمة المتراكمة وآخر راتب والعلاوات. إن القيمة الحالية -غير الممولة- لمكافأة نهاية الخدمة المستحقة، يتم تحديدها بشكل سنوي من خلال التقييمات الاكتوارية باستخدام طريقة الوحدة الإضافية المقدرة. يشتمل التقييم الاكتواري على إجراء الافتراضات المتنوعة مثل تحديد معدل الخصم، وزيادات الرواتب المستقبلية ومعدلات الوفيات. يتم مراجعة هذه الافتراضات في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة.

بالإضافة إلى ذلك، وبالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بتقديم مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين. هذه المساهمات تسجل كمصروفات عند استحقاقها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

24 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أسهم الخزينة

يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية المملوكة التي يتم إعادة حيازتها (أسهم الخزينة) بالتكلفة ويتم استقطاعها من حقوق الملكية. ولا يتم تسجيل أي ربح أو خسارة في الأرباح أو الخسائر على شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أي أدوات حقوق ملكية مملوكة لدى المجموعة. ويتم تسجيل أي فرق بين القيمة الدفترية والمقابل، في حالة إعادة إصداره، في علاوة إصدار الأسهم.

العملات الأجنبية

تحدد كل منشأة بالمجموعة عملتها الرئيسية ويتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة باستخدام تلك العملة الرئيسية. يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بسعر صرف العملة الرئيسية السائد في تاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بعملات أجنبية إلى الدينار الكويتي في تاريخ التقارير المالية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. تدرج أي أرباح أو خسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بعملات أجنبية المدرجة بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار صرف العملات الأجنبية السائدة في تاريخ تحديد القيمة. في حالة الموجودات غير النقدية التي تم إدراج التغير في قيمتها العادلة مباشرة في بيان الدخل الشامل المجموع، يتم تسجيل فروق أسعار الصرف الأجنبي مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة، وبالنسبة للموجودات غير النقدية التي تم إدراج التغير في قيمتها العادلة مباشرة في بيان الدخل المجموع، تدرج كافة الفروق في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

شركات المجموعة

يتم تحويل الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات، النقدية وغير النقدية، للشركات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقارير المالية. تحول نتائج تشغيل هذه العمليات بمتوسط أسعار الصرف للسنة. تدرج فروق أسعار الصرف الناتجة عن التحويل في بيان الدخل الشامل المجموع. عند بيع شركة أجنبية فإن بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلقة بتلك العملية الأجنبية المحددة يدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

الاعتراف بالإيرادات - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

تدرج الإيرادات من العقود مع العملاء عند نقل السيطرة على البضائع أو الخدمات إلى العميل بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل نقل البضائع أو تقديم الخدمات. وانتهت المجموعة إلى أنها منشأة أساسية في جميع ترتيبات إيراداتها حيث أنها تسيطر بصورة نمطية على البضائع أو الخدمات قبل تقديمها إلى العميل.

يجب الوفاء بمعايير الاعتراف المحددة أدناه أيضاً قبل الاعتراف بالإيرادات.

بيع بضاعة

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع البضاعة في الفترة الزمنية التي تنتقل خلالها السيطرة على الأصل إلى العميل، ويتم ذلك بشكل عام عند تسليم المعدات. تتراوح فترة السداد الآجل عامة ما بين 30 إلى 60 يوم عند التسليم.

لأغراض تحديد سعر المعاملة المتعلقة ببيع البضاعة، تأخذ المجموعة في اعتبارها التأثيرات المترتبة على المقابل المتغير، ووجود بنود تمويل هامة، والمقابل غير النقدي والمقابل المستحق إلى العميل (إن وجد).

(1) المقابل المتغير

إذا كان المقابل لأحد العقود يتضمن مبلغ متغير، تقوم المجموعة بتقدير قيمة المقابل الذي يحق لها الحصول عليه مقابل تقديم البضاعة إلى العميل. ويتم تقدير المقابل المتغير في بداية العقد وتقييده حتى يكون من المرجح إلى حد كبير عدم عكس جزء جوهري من المبلغ المتراكم المسجل من الإيرادات في حالة انتهاء حالة عدم التأكد المرتبطة بالمقابل المتغير في فترة لاحقة. ليس لدى المجموعة أي عقود تتضمن حقوق الإرجاع أو الخصومات على الكميات.

(2) بند التمويل الجوهري

بصفة عامة، تقوم المجموعة باستلام دفعات مقدما قصيرة الأجل من عملائها. من خلال تطبيق المبررات العملية ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 15، فإن المجموعة لا تقوم بتعديل قيمة المقابل قيد التعهد بناءً على تأثيرات بند التمويل الجوهري إذا كانت تتوقع، في بداية العقد، أن الفترة بين نقل البضاعة قيد التعهد إلى العميل وقيام العميل بسداد قيمتها تبلغ سنة واحدة أو أقل. لا تقوم المجموعة باستلام أي دفعات طويلة الأجل مقدماً من العميل.

تقديم الخدمات

يتم الاعتراف بالإيرادات من تقديم الخدمات في الفترة الزمنية التي يتم فيها تقديم الخدمة إلى العميل.

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاعتراف بالإيرادات - السياسة المطبقة حتى 31 ديسمبر 2017

يتم الاعتراف بالإيرادات إلى الحد الذي يصبح فيه تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق فيها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق مع أخذ شروط السداد المحددة بموجب عقد في الاعتبار واستثناء الضرائب أو الرسوم. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل كشركة أساسية أو كوكيل. وانتهت المجموعة إلى أنها تعمل على أنها شركة أساسية تعمل عن نفسها في جميع ترتيبات إيراداتها.

يجب أيضاً الوفاء بمعايير الاعتراف المحددة التالية قبل الاعتراف بالإيرادات:

بيع البضاعة

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع البضاعة عندما تنتقل المخاطر والمزايا الهامة لملكية البضاعة إلى المشتري ويكون ذلك عادةً عند تسليم البضاعة.

تقديم خدمات

يتم الاعتراف بإيرادات تقديم الخدمات عند تقديم الخدمات ذات الصلة.

مخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات حالية (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن حدث وقع من قبل، كما أنه من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوق فيها. عندما تتوقع المجموعة استرداد جزء من المخصص أو المخصص بالكامل، على سبيل المثال وفقاً لعقد تأمين، يتم الاعتراف بالاسترداد كأصل منفصل ولكن فقط عندما يكون الاسترداد مؤكداً بالفعل. يتم عرض المصروف المتعلق بأي مخصص في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع بالصافي بعد أي استرداد.

الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً للاحتساب المعدل استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي القانوني يجب استثناءه من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/2007.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بنسبة 2.5% من أرباح المجموعة الخاضعة للضرائب وفقاً لأحكام القانون رقم 19 لسنة 2000 بشأن ضريبة دعم العمالة الوطنية، وقرار وزارة المالية رقم 24 لسنة 2006.

ضرائب المبيعات

يتم الاعتراف بالمصروفات والموجودات بالصافي بعد قيمة ضرائب المبيعات، باستثناء الحالات الآتية:

- في حالة عدم إمكانية استرداد ضرائب المبيعات المتكبدة لشراء موجودات أو خدمات من مصلحة الضرائب، وفي هذه الحالة، يتم الاعتراف بضرائب المبيعات كجزء من تكلفة حيازة الأصل أو كجزء من مصروفات البند - كلما كان ذلك ملائماً.
- في حالة إدراج الأرصدة المدينة والدائنة بمبلغ ضرائب المبيعات الذي يتضمن صافي قيمة ضرائب المبيعات المستردة من أو المستحقة إلى مصلحة الضرائب كجزء من المدينين أو الدائنين في بيان المركز المالي.

توزيعات أرباح الأسهم العادية

تدرج توزيعات الأرباح من الأسهم العادية كمطلوبات وتخصم من حقوق الملكية عند الموافقة عليها من قبل مساهمي الشركة الأم.

إن توزيعات الأرباح المعتمدة للسنة بعد تاريخ بيان المركز المالي المجموع يتم الإفصاح عنها كحدث بعد تاريخ بيان المركز المالي المجموع.

عقود التأجير

إن تحديد ما إذا كان ترتيب ما يتمثل في أو يشتمل على عقد تأجير يعتمد على جوهر الترتيب ويتطلب تقييماً لما إذا كان الوفاء بالترتيب يعتمد على استخدام أصل محدد أو مجموعة موجودات محددة أم ينقل الترتيب الحق في استخدام ذلك الأصل.

المجموعة كمؤجر

إن عقود التأجير، التي تحتفظ المجموعة بموجبها بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل تصنف كعقود تأجير تشغيلي. ويتم إضافة التكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة في التفاوض حول عقود التأجير التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر وتسجل على مدى فترة عقد التأجير على الأساس نفسه الذي يتم به تسجيل إيرادات التأجير.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المجموعة كمستأجر
يتم تصنيف عقود التأجير التي يحتفظ المؤجر بموجبها بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل كعقود تأجير تشغيلي. يتم تسجيل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروف في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير، باستثناء مدفوعات التأجير المحتملة التي يتم تسجيلها كمصروفات عند تكبدها.

المطلوبات والموجودات المحتملة

لا تسجل المطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها ما لم تكن احتمالية التدفق الصادر للموارد التي تشتمل على منافع اقتصادية أمراً مستبعداً.

لا تسجل الموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما تكون احتمالية التدفق الوارد للمنافع الاقتصادية أمراً محتملاً.

تصنيف الموجودات والمطلوبات إلى متداولة/غير متداولة

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي استناداً إلى تصنيفها إلى بنود متداولة/غير متداولة. يكون الأصل متداولاً عندما:

- يكون من المتوقع تحقيقه أو توجد نية لبيعه أو استهلاكه في السياق الطبيعي للأعمال
- يكون محتفظاً به بشكل أساسي بغرض المتاجرة
- يكون من المتوقع تحقيقه خلال اثني عشر شهراً بعد فترة البيانات المالية المجمعة أو
- يكون في صورة نقد أو نقد معادل ما لم يكن مقيداً من التبادل أو الاستخدام لتسوية التزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة البيانات المالية المجمعة.

تقوم المجموعة بتصنيف كافة الموجودات الأخرى على أنها غير متداولة.

يكون الالتزام متداولاً عندما:

- يكون من المتوقع سداؤه في السياق الطبيعي للأعمال
- يكون محتفظاً به بشكل أساسي بغرض المتاجرة
- يكون مستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد فترة البيانات المالية المجمعة
- لا يوجد حق غير مشروط بتأجيل تسوية الالتزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة البيانات المالية المجمعة.

تقوم المجموعة بتصنيف كافة المطلوبات الأخرى كغير متداولة.

معلومات القطاعات

القطاع هو جزء يمكن تمييزه من المجموعة ويعمل في أنشطة أعمال ينتج عنها اكتساب إيرادات وتكبد تكاليف. تستخدم إدارة المجموعة قطاعات التشغيل لتوزيع الموارد وتقييم الأداء وهي تتفق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى مسئول اتخاذ القرارات التشغيلية الرئيسي. ويتم تجميع قطاعات التشغيل التي لها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء - متى كان ذلك ملائماً - وإعداد تقارير حولها كقطاعات يمكن إعداد تقارير بشأنها.

2.5 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المتعلقة بها، والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المتأثرة في المستقبل.

الأحكام الجوهرية

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية والتي لها التأثير الأكثر جوهرياً على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9)
تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم ضمنه الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي ترتبط بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

2.5 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (معييار المحاسبة الدولي 39) يجب على الإدارة أن تتخذ قرار عند حيازة الموجودات المالية لتحديد ما إذا كان سيتم تصنيفها كمحاكاة للبيع أو محتفظ بها حتى الاستحقاق أو كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، أو قروض ومدينين. ولاتخاذ الأحكام، تأخذ الإدارة في اعتبارها الغرض الأساسي الذي تم من أجله حيازة الموجودات وكيف تنوي إدارتها وإعداد تقارير الأداء المتعلقة بها.

التقديرات والافتراضات

تم عرض الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها مخاطر كبيرة تؤدي إلى إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة في إيضاحات مستقلة في البنود ذات صلة في البيانات المالية المجمعة أدناه. تستند المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. على الرغم من ذلك، قد تختلف الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية بسبب التغيرات في السوق أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. تنعكس مثل هذه التغيرات في الافتراضات وقت حدوثها.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات والموجودات غير الملموسة

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمنشآت والمعدات والموجودات غير الملموسة لغرض احتساب الاستهلاك والإطفاء. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل أو عوامل التآكل والتلف المادي من الاستعمال. تراجع الإدارة القيمة التخريدية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مصروفات الاستهلاك والإطفاء المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

انخفاض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات

إن انخفاض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات قد يكون له تأثير كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة. تقيم الإدارة انخفاض قيمة العقار والآلات والمعدات في حالة وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها.

تتضمن العوامل التي تعتبر هامة والتي قد تؤدي إلى مراجعة الانخفاض في القيمة ما يلي:

- تغيرات هامة في التكنولوجيا والبيئات التنظيمية.
- دليل من التقارير الداخلية يشير إلى أن الأداء الاقتصادي للأصل أسوأ، أو سيكون أسوأ، من المتوقع.

انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة (ذات الأعمار غير المحددة)

تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كانت الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة قد انخفضت قيمتها على الأقل على أساس سنوي. يتطلب ذلك تقدير القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد التي يتم توزيع الأصل ذي الصلة عليها. يتطلب تقدير القيمة أثناء الاستخدام من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وأيضاً اختيار معدل خصم مناسب لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. إن القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة في 31 ديسمبر 2018 كانت بمبلغ 12,543,442 دينار كويتي (2017: 12,496,327 دينار كويتي). راجع الإيضاح رقم 4 لمزيد من التفاصيل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (معييار المحاسبة الدولي 39)

يتم تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الذمم التجارية المدينة والمحتجزات عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أو جزء منه أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية بصورة فردية، يتم هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم على أساس مجمع تقييم المبالغ غير الجوهرية بصورة فردية ولكن التي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم احتساب مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (المعييار الدولي للتقارير المالية 9)

تقوم المجموعة بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المستقبلية المرتبطة بأدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. بالنسبة للمدينين التجاريين وموجودات العقود، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبناءً عليه، لا تتعقب المجموعة التغيرات في مخاطر الائتمان، وبدلاً من ذلك تقوم بتسجيل مخصص خسائر يستند إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. كما تقوم المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى الخبرة التاريخية في خسائر الائتمان ويتم تعديلها مقابل عوامل تتعلق بالمدينين والبيئة الاقتصادية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

انخفاض قيمة المخزون

يُدرج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما يصبح المخزون قديماً أو متقادماً يتم تقدير صافي قيمته الممكن تحقيقها. يتم هذا التقدير بالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية للمخزون بصورة فردية على أساس إفرادي. يتم تقييم المبالغ غير الجوهرية بصورة فردية للمخزون، ولكن القديم أو المتقادماً، وذلك على أساس مجمع ويتم احتساب مخصص لها تبعاً لنوع المخزون ودرجة القدم أو التقادم استناداً إلى أسعار البيع التاريخية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

2.5 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
تقوم إدارة المجموعة بإجراء تقييم تفصيلي لمخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين أخذًا في الاعتبار النمط المتوقع للالتزامات المستقبلية استنادًا إلى المعدلات التاريخية عند إنهاء الخدمة وتقديم الاستقالة. تراجع الإدارة الالتزامات المستقبلية سنويًا وتقوم بتعديلها عندما ترى الإدارة أن التقديرات السابقة ينبغي تعديلها. راجع السياسة ضمن الإيضاح 2.4 («مكافأة نهاية الخدمة للموظفين»).

الحصص غير المسيطرة الجوهرية
تعتبر إدارة المجموعة أي حصص غير مسيطرة تشكل ما يزيد عن نسبة 5% من إجمالي حقوق ملكية المجموعة كحصص جوهرية. وكما في تاريخ التقارير المالية، ليس من الحصص غير المسيطرة ما يشكل ما يزيد عن نسبة 5% من إجمالي حقوق الملكية. وبالتالي لا ضرورة لإدراج أي إفصاحات.

قياس القيمة العادلة
تستخدم الإدارة أساليب تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر لها أسعار سوق نشط). ويتضمن ذلك وضع تقديرات وافتراضات تتوافق مع الطريقة التي يتبعها المشاركون في السوق في تسعير الأداة المالية. لوضع هذه الافتراضات، تستند الإدارة إلى البيانات الملحوظة قدر الإمكان، إلا أن هذه البيانات قد لا تكون متوافرة بصورة مستمرة. وفي هذه الحالة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل المعلومات المتاحة. قد تختلف القيم العادلة المقدرة عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة متكافئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

3 - ممتلكات ومنشآت ومعدات

المجموع	دينار كويتي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر	سيارات	أدوات وقطع غيار	آلات ومكائن	مباني	أرض مستأجرة	أرض ملك حر
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
145,689,781	17,198,545	8,978,954	9,972,067	2,577,884	46,790,705	41,632,773	5,774,146	12,764,707	كما في 1 يناير 2018
8,794,159	3,987,376	663,102	745,340	-	2,559,018	839,323	-	-	إضافات
-	(13,736,577)	295,038	488,588	2,061	7,593,809	5,357,081	-	-	تحويلات
(1,954,856)	-	(110,917)	(867,984)	(6,345)	(589,057)	(243,682)	-	(136,871)	مستبعدات
(7,021,194)	-	(3,504,453)	(162,114)	(304,696)	(3,028,282)	(21,649)	-	-	شطب
407,570	14,302	22,453	25,306	5,548	160,398	160,596	-	18,967	فروق تحويل عملات أجنبية
145,915,460	7,463,646	6,344,177	10,201,203	2,274,452	53,486,591	47,724,442	5,774,146	12,646,803	كما في 31 ديسمبر 2018
68,575,812	-	8,103,746	6,767,558	2,476,598	31,856,934	19,057,192	-	313,784	الاستهلاك وانخفاض القيمة:
5,275,957	-	606,782	832,277	28,235	2,302,427	1,506,236	-	-	كما في 1 يناير 2018
(1,298,722)	-	(110,674)	(590,371)	(6,344)	(347,653)	(243,680)	-	-	المحمل للسنة
(7,010,701)	-	(3,500,318)	(162,082)	(304,642)	(3,022,013)	(21,646)	-	-	المتعلق بالمستبعدات
163,902	-	18,698	15,406	5,016	72,930	50,245	-	1,607	المتعلق بالمشطوبات
65,706,248	-	5,118,234	6,862,788	2,198,863	30,862,625	20,348,347	-	315,391	فروق تحويل عملات أجنبية
80,209,212	7,463,646	1,225,943	3,338,415	75,589	22,623,966	27,376,095	5,774,146	12,331,412	كما في 31 ديسمبر 2018

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

3 - ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمة)

المجموع	إعمال رأسمالية قيد التنفيذ	أثاث وتركيبات ومعدات وأجهزة كمبيوتر	سيارات	أدوات وقطع غيار	آلات ومكينات	مباني	أرض مستأجرة	أرض ملك حر	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	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
131,195,479	4,140,275	8,719,784	9,942,340	2,560,351	46,003,489	41,238,276	5,774,146	12,816,818					
16,646,577	13,401,020	514,800	732,043	33,211	1,271,228	694,275	-	-					
(1,300,076)	(279,015)	(218,682)	(651,544)	(4,381)	(146,454)	-	-	-					
(852,199)	(63,735)	(36,948)	(50,772)	(11,297)	(337,558)	(299,778)	-	(52,111)					
145,689,781	17,198,545	8,978,954	9,972,067	2,577,884	46,790,705	41,632,773	5,774,146	12,764,707					
64,790,379	-	7,894,885	6,587,968	2,439,274	29,769,036	17,780,993	-	318,223					
4,743,565	-	442,717	807,964	43,251	2,077,228	1,372,405	-	-					
260,829	-	838	-	8,485	251,506	-	-	-					
(901,614)	-	(196,832)	(596,674)	(4,380)	(103,728)	-	-	-					
(317,347)	-	(37,862)	(31,700)	(10,032)	(137,108)	(96,206)	-	(4,439)					
68,575,812	-	8,103,746	6,767,558	2,476,598	31,856,934	19,057,192	-	313,784					
77,113,969	17,198,545	875,208	3,204,509	101,286	14,933,771	22,575,581	5,774,146	12,450,923					

التكلفة:

كما في 1 يناير 2017

إضافات

مستبعدات

فروق تحويل عملات أجنبية

كما في 31 ديسمبر 2017

الاستهلاك وانخفاض القيمة:

كما في 1 يناير 2017

المحمل للسنة

انخفاض القيمة

المتعلق بالمستبعدات

فروق تحويل عملات أجنبية

كما في 31 ديسمبر 2017

صافي القيمة الدفترية:

كما في 31 ديسمبر 2017

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

3 - ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمة)

تتضمن الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ الموجودات تحت الانشاء. ويتم تحويلها إلى مجموعات موجودات ذات صلة عندما تصبح متاحة للاستخدام.

تمثل الأرض المستأجرة أرض مستأجرة من حكومة الكويت لفترات تتراوح من 1 إلى 20 سنة. إن عقود التأجير قابلة للتجديد عند انتهاء مدتها. وتتوقع الإدارة أن يتم تجديد هذه العقود لمدة غير محددة، ولذلك لا يتم استهلاك تكلفة حيازة تلك العقود والتي تبلغ 5,774,146 دينار كويتي (2017: 5,774,146 دينار كويتي).

إن الاستهلاك المحمل للسنة تم توزيعه كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,639,142	3,061,261	تكلفة الإيرادات
437,499	467,610	مصروفات بيع وتوزيع
1,666,924	1,747,086	مصروفات عمومية وإدارية
4,743,565	5,275,957	

4- موجودات غير ملموسة

الشهرة	برامج كمبيوتر	موجودات غير ملموسة	موجودات قيد التطوير	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
11,392,430	2,454,312	1,740,534	107,082	15,694,358	التكلفة:
-	286,599	-	-	286,599	كما في 1 يناير 2018
-	107,082	-	(107,082)	-	إضافات
-	-	(16,797)	-	(16,797)	تحويلات
63,911	522	-	-	64,433	مستبعدات
11,456,341	2,848,515	1,723,737	-	16,028,593	فروق تحويل عملات أجنبية
-	1,540,129	587,541	-	2,127,670	كما في 31 ديسمبر 2018
-	356,444	15,695	-	372,139	الاطفاء وانخفاض القيمة:
-	213	-	-	213	كما في 1 يناير 2018
-	1,896,786	603,236	-	2,500,022	المحمل للسنة
11,456,341	951,729	1,120,501	-	13,528,571	فروق تحويل عملات أجنبية
					كما في 31 ديسمبر 2018
					صافي القيمة الدفترية:
					كما في 31 ديسمبر 2018

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

4- موجودات غير ملموسة (تتمة)

الشهرة	برامج كمبيوتر	موجودات غير ملموسة	موجودات قيد التطوير	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
التكلفة				
كما في 1 يناير 2017	11,560,943	2,423,298	1,572,400	15,636,174
إضافات	-	31,726	228,334	287,609
مستبعدات	-	-	(60,200)	(60,200)
فروق تحويل عملات أجنبية	(168,513)	(712)	-	(169,225)
كما في 31 ديسمبر 2017	11,392,430	2,454,312	1,740,534	15,694,358
الإطفاء وانخفاض القيمة:				
كما في 1 يناير 2017	-	1,240,922	572,368	1,813,290
المحمل للسنة	-	299,546	15,173	314,719
فروق تحويل عملات أجنبية	-	(339)	-	(339)
كما في 31 ديسمبر 2017	-	1,540,129	587,541	2,127,670
صافي القيمة الدفترية:				
كما في 31 ديسمبر 2017	11,392,430	914,183	1,152,993	13,566,688

تم إدراج الإطفاء المحمل للسنة ضمن المصروفات العمومية والإدارية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

يتم توزيع الشهرة المكتسبة خلال دمج الأعمال والترخيص للذين لهما أعمار غير محددة على وحدات إنتاج النقد المتعلقة بالسلع الاستهلاكية الغذائية والسلع الاستهلاكية سريعة الدوران والتي تمثل قطاعات تشغيل وقابلة لرفع التقارير بشأنها كما يتم اختبارها لغرض تحديد أي انخفاض في القيمة.

تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد استناداً إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام بواسطة توقعات التدفقات النقدية تستند إلى موازنات مالية مدتها خمس سنوات معتمدة من قبل إدارة المجموعة. ومعدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية هو 8.67% (2017: 8.1%) ويتم استقراء التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الخمس سنوات بواسطة معدل بنسبة 2.9% (2017: 3.5%).

نتيجة لهذا التحليل، تم تقدير القيمة الممكن استردادها لوحدة إنتاج النقد استناداً إلى القيمة أثناء الاستخدام بمبلغ 13,953,896 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 21,181,499 دينار كويتي). وبالتالي تتجاوز القيمة الدفترية بمبلغ 2,497,555 دينار كويتي في هذا التاريخ (2017: 9,789,069 دينار كويتي). وبالتالي لم تحدد الإدارة خسارة انخفاض القيمة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (2017: لا شيء).

لافتراضات الرئيسية المستخدمة في حسابات القيمة أثناء الاستخدام والحساسية للتغيرات في الافتراضات

- الإيرادات؛
- الربحية قبل الاستهلاك؛
- معدلات الخصم؛
- معدل النمو المستخدم لاستقراء التدفقات النقدية بعد فترة الموازنة

الإيرادات والربحية قبل الاستهلاك

تستند افتراضات الإيرادات والربحية قبل الاستهلاك إلى متوسط القيم المحققة في السنة السابقة لبدائية فترة الموازنة. وهي تزداد على مدى فترة الموازنة تبعاً لظروف السوق المتوقعة.

معدلات الخصم

تعكس معدلات الخصم تقدير الإدارة للعائد على رأس المال المستخدم للقيام بكل نشاط، وهذا هو المعيار الذي تستخدمه الإدارة لتقييم الأداء التشغيلي وتقييم عروض الاستثمار المستقبلية.

معدلات النمو

تستند الافتراضات إلى أبحاث قطاع الأعمال التي يتم إجراؤها من قبل الإدارة.

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

4- موجودات غير ملموسة (تتمة)

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

أجرت الإدارة تحليل الحساسية لتقييم التغيرات في الافتراضات الرئيسية التي قد تؤدي إلى أن تتجاوز القيمة الدفترية للأصل غير الملموس قيمته الممكن استردادها. ويتم تلخيص ذلك فيما يلي:

- إن زيادة معدل الخصم إلى 9.2% (أي + 0.5%) سوف تؤدي إلى زيادة انخفاض في القيمة أثناء الاستخدام بمبلغ 1,067,657 دينار كويتي.
- إن نقص معدل النمو طويل الأجل بنسبة 2.4% (أي - 0.5%) سوف يؤدي إلى انخفاض في القيمة أثناء الاستخدام بمبلغ 894,371 دينار كويتي.
- تستند تحليلات الحساسية أعلاه إلى التغير في أحد الافتراضات، مع بقاء كافة الافتراضات الأخرى ثابتة. إلا أن ذلك غير محتمل من الناحية العملية. وقد تتزامن التغيرات في بعض الافتراضات.

5- استثمار في شركات زميلة

فيما يلي الشركات الزميلة للمجموعة كما في 31 ديسمبر:

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط	الحصة الفعلية (%)	القيمة الدفترية
			2017	2018
			2017	2018
			دينار كويتي	دينار كويتي
الشركة العالمية لصناعة منتجات الورق ذ.م.م.	الكويت	التصنيع	24.34	866,224
شركة المنسوجات الوطنية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	التصنيع	31.65	375,001
				1,241,225
				1,124,307

يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة للمجموعة:

2018	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,227,157	3,777,463	موجودات متداولة
4,874,007	4,577,663	موجودات غير متداولة
(3,675,811)	(2,337,974)	مطلوبات متداولة
(791,251)	(1,484,374)	مطلوبات غير متداولة
4,634,102	4,532,778	
1,241,225	1,124,307	

حقوق الملكية

القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركات الزميلة

2018	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,395,179	2,678,101	الإيرادات
(2,761,232)	(1,774,290)	تكلفة المبيعات
(423,858)	(619,697)	مصروفات أخرى
210,089	284,114	ربح السنة
210,089	284,114	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
116,918	110,266	حصة المجموعة من ربح السنة

ليس لدى الشركات الزميلة أي مطلوبات المحتملة أو التزامات رأسمالية كما في 31 ديسمبر 2018 أو 2017.

إن الشركات الزميلة هي شركات خاصة وليس هناك أي سعر معلن في سوق متاح لأسهمها / وحداتها

تقوم المجموعة في نهاية تاريخ البيانات المالية المجمعة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة. فإذا ما وجد هذا الدليل، يتم اختبار القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة الزميلة لتحديد الانخفاض في القيمة من خلال مقارنة القيمة الدفترية لهذا الاستثمار مع القيمة الممكن استردادها.

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

5- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

فيما يلي مطابقة للمعلومات المالية الموجزة أعلاه بالقيمة الدفترية للشركات الزميلة:

مطابقة القيمة الدفترية

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
1,014,041	1,124,307
110,266	116,918
1,124,307	1,241,225

في 1 يناير

حصة في الربح

في 31 ديسمبر

6- عقارات استثمارية

فيما يلي الحركة في العقارات الاستثمارية:

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
4,336,091	4,176,695
(102,077)	(101,687)
(57,319)	20,848
4,176,695	4,095,856

كما في 1 يناير

المحمل للسنة

فروق تحويل عملات أجنبية

كما في 31 ديسمبر

قدرت الإدارة العمر الإنتاجي للمباني بفترة تتراوح من 5 إلى 30 سنة.

تتضمن العقارات الاستثمارية أرض بمبلغ 1,619,787 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 1,611,592 دينار كويتي). إن هذه الأرض لها عمر إنتاجي غير محدد وبالتالي لا يتم استهلاكها.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، استعانت المجموعة بمقيمي عقارات مستقلين لديهم خبرة معترف بها وذات صلة بمكان وفئة العقار الاستثماري الذي يتم تقييمه. وكما في 31 ديسمبر 2018، بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية 7,742,164 دينار كويتي (2017: 5,172,366 دينار كويتي) بناءً على التقييم الأقل من تلك التقييمات.

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

7-مدينون تجاريون و ذمم مدينة أخرى

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
45,522,137	47,510,505	مدينون تجاريون
(4,421,313)	(5,379,015)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (2017): مخصص انخفاض قيمة الأرصدة التجارية للمدينة)
41,100,824	42,131,490	مدينون تجاريون-بالصافي بعد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
14,776,705	11,366,086	دفعات مقدماً لموردين
2,035,260	1,528,200	مصرفات مدفوعة مقدماً
698,509	837,394	تأمينات
37,098	34,524	أرصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 9)
1,554,397	3,000,067	مدينون آخرون
60,202,793	58,897,761	

إن صافي القيمة الدفترية للمدينين التجاريين تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة. يعرض الإيضاح 21.1 الإفصاحات المتعلقة بمخاطر الائتمان وتحليل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الأرصدة المدينة التجارية للمجموعة. إن الفئات الأخرى ضمن الأرصدة المدينة لا تتضمن موجودات منخفضة القيمة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة يمثل القيمة الدفترية لكل فئة من فئات الأرصدة المدينة المذكورة أعلاه.

إن الحركات في مخصص انخفاض قيمة الأرصدة التجارية المدينة هي كما يلي:

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
3,984,518	4,421,313	كما في 1 يناير (وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39)
-	230,405	الرصيد الافتتاحي لمخصص الخسائر كما في 1 يناير 2018 - المحتسب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 (الإيضاح 2.2)
3,984,518	4,651,718	الرصيد الافتتاحي لمخصص انخفاض قيمة المدينين التجاريين
532,978	769,574	المخصص المسجل في الأرباح أو الخسائر خلال السنة
(73,978)	(56,249)	مبالغ مشطوبة
(22,205)	13,972	فروق تحويل عملات أجنبية
4,421,313	5,379,015	كما في 31 ديسمبر

إن البيانات المقارنة أعلاه لمخصصات انخفاض القيمة تشير إلى أساس القياس وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 الذي يطبق نموذج الخسائر المتكبد، في حين يتم تطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة للسنة الحالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

8-مخزون

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
25,554,313	28,357,400	بضاعة بغرض البيع مرة أخرى (بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل)
9,636,822	9,709,988	مواد خام ومواد تغليف ومواد استهلاكية (بالتكلفة)
1,395,928	2,034,215	بضاعة جاهزة (بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل) وأعمال قيد التنفيذ (بالتكلفة)
1,897,019	1,754,750	بضاعة في الطريق (بالتكلفة)
38,484,082	41,856,353	
(967,934)	(885,138)	ناقصاً: مخصص مخزون متقادم وبطيء الحركة
37,516,148	40,971,215	

إن الحركة في مخصص المخزون المتقادم وبطيء الحركة كانت كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,145,925	967,934	كما في 1 يناير
146,559	50,787	المحمل للسنة
(321,671)	(134,938)	مبالغ مشطوبة
(2,879)	1,355	فروق تحويل عملات أجنبية
967,934	885,138	كما في 31 ديسمبر

9-إفصاحات الطرف ذي علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة الأم والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

يوضح الجدول التالي القيمة الإجمالية للمعاملات والأرصدة القائمة مع الأطراف ذات علاقة:

2017	2018	المساهمون الرئيسيون	الشركات الزميلة	أطراف أخرى ذات علاقة	
المجموع	المجموع	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
37,098	34,524	-	-	34,524	بيان المركز المالي المجموع:
464,185	1,003,988	74,376	1,719	927,893	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 7)
					مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 13)

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

9-إفصاحات الطرف ذي علاقة (تتمة)

بنود وشروط المعاملات مع أطراف ذات علاقة

يتم إجراء البيع للأطراف ذات علاقة والشرء منهم على أساس شروط مساوية لتلك السائدة في المعاملات التجارية البحتة. إن الأرصدة القائمة في نهاية السنة غير مكفولة بضمان ولا تحمل فائدة ويتم تسويتها نقداً. لم يتم تقديم أو استلام أي ضمانات بالنسبة لأي أرصدة مدينة أو دائنة لدى الطرف ذي علاقة. لم تقم المجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بتسجيل أي مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بالمبالغ المستحقة للأطراف ذات علاقة (2017: لا شيء). يتم إجراء هذا التقييم في تاريخ كل سنة مالية من خلال الاطلاع المركز المالي للطرف ذي علاقة ودراسة السوق الذي يعمل فيه الطرف ذي علاقة.

المساهمون الرئيسيون	أطراف أخرى ذات علاقة	2018 المجموع دينار كويتي	2017 المجموع دينار كويتي
بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:			
إيرادات	18,037	169,957	199,951
تكلفة الإيرادات	-	(4,316,188)	(19,453)
إيرادات أخرى	-	-	406,331
مصروفات عمومية وإدارية	-	(445,437)	(327,820)

مكافأة موظفي الإدارة العليا

يشمل موظفو الإدارة العليا أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء الأساسيين في الإدارة الذين لديهم سلطة أو مسؤولية تخطيط وتوجيه ورقابة أنشطة المجموعة. وفيما يلي مكافأة موظفي الإدارة العليا:

مكافأة موظفي الإدارة العليا للمجموعة	2018 دينار كويتي	2017 دينار كويتي
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	2,163,766	2,515,518
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	94,677	160,578
	2,258,443	2,676,096

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 75,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (2017: 100,000 دينار كويتي). تخضع هذه التوصية لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم.

10 -النقد والنقد المعادل

لغرض بيان التدفقات النقدية المجمعة، يتكون النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر 2018 مما يلي:

النقد لدى البنوك والنقد في الصندوق	2018 دينار كويتي	2017 دينار كويتي
حسابات مكشوفة لدى البنوك	16,677,660	15,726,298
	(8,906,974)	(6,555,908)
النقد والنقد المعادل	7,770,686	9,170,390

إن الحسابات المكشوفة لدى البنوك مستحقة الدفع عند الطلب وتحمل متوسط معدل فائدة فعلي يصل إلى 4.00% (3.75%: 2017) سنوياً.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

11-التزامات المزايا المحددة للموظفين

تمنح المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها. تحتسب المكافأة المستحقة على أساس آخر راتب للموظف ومدة الخدمة، شريطة إتمام الحد الأدنى من الخدمة وفقاً لأحكام قانون العمل المعمول به في دولة الكويت وتستحق عند الاستقالة أو عند إنهاء خدمة الموظف. تسجل التكاليف المتوقعة لهذه المكافأة كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

تتعرض المجموعة لمخاطر ائتمانية نتيجة لبرنامج المكافأة ومن أمثلتها: معدل الخصم ومخاطر الرواتب ومخاطر الانسحاب.

مخاطر الخصم	إن انخفاض معدل الخصم سوف يزيد من التزامات البرنامج.
مخاطر الرواتب	يتم احتساب القيمة الحالية للالتزام برنامج مكافأة نهاية الخدمة على أساس الرواتب المستقبلية للمشاركين في البرنامج. وعليه فإن الزيادة في رواتب المشاركين في البرنامج سوف تزيد من قيمة التزام البرنامج.
مخاطر الانسحاب	تدفع المكافأة عند ترك الموظف العمل إما عن طريق الاستقالة أو التقاعد وبالتالي فإن معدل الانسحاب يؤثر على توقيت الدفع وبالتالي يؤثر على الالتزام في تاريخ البيانات المالية.

تم إجراء أحدث تقييم إئتماني للقيمة الحالية للالتزام المزايا المحدد في 31 ديسمبر 2018. تم قياس القيمة الحالية للالتزام المزايا المحددة، وتكلفة الخدمة الحالية ذات الصلة وتكلفة الخدمة السابقة باستخدام طريقة الوحدة الإضافية المقدرة. إن الافتراضات الهامة المستخدمة في تحديد مخصصات مكافأة نهاية الخدمة تتمثل في معدل الخصم بنسبة 4%، والزيادة المتوقعة في الراتب والتي تتراوح من 1% إلى 2%.

كانت الحركة في المخصص المعترف به في بيان المركز المالي كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,073,315	4,449,137	في 1 يناير
1,331,380	1,288,637	المحمل خلال السنة
-	1,196,386	خسائر إعادة القياس المعترف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى
(928,097)	(1,099,985)	مكافآت مدفوعة
(27,461)	11,326	فروق تحويل عملات أجنبية
4,449,137	5,845,501	في 31 ديسمبر

تحليل الحساسية

إن تحليل الحساسية أدناه قد تم تحديده على أساس التغيرات المحتملة بصورة معقولة في الافتراضات المذكورة أدناه كما في فترة البيانات المالية، مع الحفاظ على كافة الافتراضات الأخرى ثابتة.

- في حالة انخفاض معدل الخصم بعدد 100 نقطة أساسية، فإن التزام مكافأة نهاية الخدمة سيرتفع بمبلغ 340,417 دينا كويتي .
- في حالة زيادة معدل النمو في الراتب بعدد 100 نقطة أساسية، فإن التزام مكافأة نهاية الخدمة سيرتفع بمبلغ 346,884 دينار كويتي.

قد لا يمثل تحليل الحساسية أعلاه التغيير الفعلي في التزام مكافأة نهاية الخدمة، حيث إنه من غير المحتمل أن يحدث التغيير في الافتراضات بمعزل عن بعضها البعض، حيث إن بعض الافتراضات قد تكون مرتبطة ببعضها.

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

12 - قروض وسلف

العملة	متداولة		غير متداولة	
	2018	2017	2018	2017
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
دينار كويتي	18,864,251	10,997,800	-	-
دولار أمريكي	30,380,000	27,202,500	-	-
ريال سعودي	1,458,720	1,451,340	2,552,760	3,991,185
	50,702,971	39,651,640	2,552,760	3,991,185

التغيرات في المطلوبات الناتجة من أنشطة التمويل

١ يناير 2018	التدفقات النقدية الواردة / (الصادرة)	الحركة في سعر الصرف الأجنبي	31 ديسمبر 2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
39,651,640	10,866,951	184,380	50,702,971
3,991,185	(1,450,035)	11,610	2,552,760
43,642,825	9,416,916	195,990	53,255,731

قروض وسلف متداولة تحمل فائدة

قروض وسلف غير متداولة تحمل فائدة

إجمالي المطلوبات الناتجة من أنشطة التمويل

١ يناير 2017	التدفقات النقدية الواردة / (الصادرة)	الحركة في سعر الصرف الأجنبي	31 ديسمبر 2017
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
32,626,860	7,640,630	(615,850)	39,651,640
7,158,360	(3,080,652)	(86,523)	3,991,185
39,785,220	4,559,978	(702,373)	43,642,825

قروض وسلف متداولة تحمل فائدة

قروض وسلف غير متداولة تحمل فائدة

إجمالي المطلوبات الناتجة من أنشطة التمويل

إن القروض البنكية تحمل معدل فائدة فعلية بمعدل يتراوح من 3.178% إلى 4.96%.

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

13 - دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
27,106,089	27,275,915	دائنون تجاريون
7,303,673	8,155,728	مصروفات مستحقة
19,290	15,710	دفعات مقدماً من عملاء
464,185	1,003,988	أرصدة مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 9)
6,260,167	2,890,304	دائنون آخرون
41,153,404	39,341,645	

فيما يلي شروط وأحكام المطلوبات المالية أعلاه:

- إن الأرصدة التجارية الدائنة لا تحمل فائدة ويتم تسويتها عادة خلال فترة تتراوح من 30 إلى 60 يوماً
- إن الأرصدة الدائنة الأخرى لا تحمل فائدة ولها متوسط فترة تقدر بستة أشهر.
- بالنسبة للشروط والأحكام مع الأطراف ذات علاقة، راجع الإيضاح 9.

لمزيد من التوضيح حول إجراءات إدارة مخاطر السيولة لدى المجموعة، راجع الإيضاح 21.2.

14 - رأس المال وأسهم الخزينة والاحتياطات

(أ) رأس المال

عدد الأسهم		المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل	
2017	2018	2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
311,325,000	311,325,000	31,132,500	31,132,500

أسهم بقيمة 100 فلس لكل سهم (مدفوعة نقداً)

(ب) أسهم الخزينة

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
50,000	6,578,950	عدد الأسهم
%0.016	%2.11	نسبة الأسهم المصدرة
37,500	4,463,160	التكلفة (دينار كويتي)
38,750	3,342,107	القيمة السوقية (دينار كويتي)

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

14 - رأس المال وأسهم الخزينة والاحتياطيات (تتمة)

تم تقدير المتوسط المرجح لسعر السوق لأسهم الشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بمبلغ 508 فلس للسهم (31 ديسمبر 2017: 775 فلس للسهم).

إن الاحتياطيات المساوية لتكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير قابلة للتوزيع خلال فترة حيازة تلك الأسهم أو وفقاً لتعليمات الجمعية العمومية السنوية.

ج) الاحتياطي الإجمالي

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجمالي. يجوز للشركة الأم أن تقرر إيقاف مثل هذه التحويلات عندما يتجاوز رصيد هذا الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع ويمكن استخدامه فقط لاستبعاد الخسائر أو لسداد توزيعات الأرباح حتى نسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح بتأمين هذا الحد وعدم توفر الاحتياطيات الأخرى التي تسمح بتوزيع تلك الأرباح.

بناء على قرار الجمعية العمومية بتاريخ 18 أبريل 2018 وافق المساهمون على وقف الاستقطاع إلى الاحتياطي الإجمالي نظراً لتجاوز الاحتياطي نصف رأس المال المصدر للشركة الأم.

د) الاحتياطي الاختياري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز إيقاف هذا التحويل السنوي بموجب قرار من الجمعية العمومية للمساهمين بناءً على توصية من مجلس الإدارة.

بناء على قرار الجمعية العمومية بتاريخ 18 أبريل 2018 وافق المساهمون على وقف الاستقطاع إلى الاحتياطي الاختياري نظراً لتجاوز الاحتياطي نصف رأس المال المصدر للشركة الأم.

هـ) احتياطي آخر

يمثل ذلك الاحتياطي أرباح (خسائر) إعادة القياس الناتجة من التغيرات الاكتوارية الناشئة عن التغيرات في الافتراضات المالية فيما يتعلق بالتزامات المزايا المحددة.

15 - إيرادات أخرى

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
10,466	1,113,324
(4,843)	152,356
73,406	81,563
1,499,783	539,492
1,578,812	1,886,735

ربح بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات وموجودات غير ملموسة

ربح / (خسارة) تحويل عملات أجنبية

إيرادات من استثمار في أسهم

إيرادات متنوعة أخرى

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

16 - ربح السنة

يُدرج ربح السنة بعد تحميل:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		تكاليف موظفين
13,963,464	15,406,245	مدرجة ضمن تكلفة إيرادات
7,156,572	7,613,296	مدرجة ضمن مصروفات إدارية
8,691,239	8,070,522	مدرجة ضمن مصروفات بيع وتوزيع
29,811,275	31,090,063	
		مصروفات تأجير - عقود تأجير تشغيلي
1,672,177	1,845,063	مدرجة ضمن تكلفة إيرادات
1,059,851	981,556	مدرجة ضمن مصروفات إدارية
1,392,484	1,653,519	مدرجة ضمن مصروفات بيع وتوزيع
4,124,512	4,480,138	
131,080,799	141,746,778	تكلفة المخزون المعترف بها كمصروفات

17 - ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يتم احتساب ربحية السهم المخففة عن طريقة قسمة الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية. أخذاً في الاعتبار عدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متماثلة.

2017	2018	
12,939,671	7,673,379	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
311,319,384	308,530,654	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية (باستثناء أسهم الخزينة) القائمة خلال السنة (أسهم)
41.56	24.87	ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

18 - مطلوبات محتملة والتزامات

(أ) مطلوبات محتملة:

كما في تاريخ البيانات المالية، كان لدى المجموعة مطلوبات محتملة تتعلق بخطاب ضمان تم منحه من قبل بنوك ومن غير المتوقع أن تنتج عنها مطلوبات جوهريّة:

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
14,894,886	15,696,362

خطابات ضمان

إن خطابات الضمانات تلزم المجموعة بدفع المبالغ نيابة عن الشركات التابعة عند اتخاذ إجراء معين يتعلق بشكل عام باستيراد أو تصدير البضاعة وضمانات حسن التنفيذ.

مطالبات قانونية

إضافة إلى ما سبق، تتعرض المجموعة الى مطالبات عرضية متنوعة وإجراءات قانونية. يعتقد المستشار القانوني للمجموعة أن هذه الأمور لن يكون لها تأثير سلبي جوهري على البيانات المالية المجمعة المرفقة.

(ب) التزامات:

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
10,824,279	5,783,820
272,931	171,356
11,097,210	5,955,176

التزامات الإنفاق الرأسمالي:

الإنفاق الرأسمالي المستقبلي المقدر المتعاقد عليه في تاريخ البيانات المالية:

ممتلكات ومنشآت ومعدات

موجودات غير ملموسة

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
3,595,019	3,488,251
346,254	247,388
3,941,273	3,735,639

التزامات عقود التأجير التشغيلي كمستأجر:

الحد الأدنى لمدفوعات التأجير المستقبلية:

خلال سنة واحدة

بعد سنة واحدة وبما لا يتجاوز خمس سنوات

إجمالي إنفاق عقود التأجير التشغيلي المتعاقد عليه في تاريخ البيانات المالية

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
645,040	688,840
1,128,820	567,280
1,773,860	1,256,120

التزامات عقود التأجير التشغيلي كمؤجر:

الحد الأدنى لمدفوعات التأجير المستقبلية:

خلال سنة واحدة

بعد سنة واحدة وبما لا يتجاوز خمس سنوات

إجمالي إيرادات عقود التأجير التشغيلي المتعاقد عليها في تاريخ البيانات المالية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

19- معلومات القطاعات

لأغراض رفع التقارير الإدارية، تم تنظيم المجموعة إلى خمسة قطاعات تشغيلية رئيسية وقطاع للشركات استناداً إلى التقارير الداخلية المقدمة إلى صانع القرارات التشغيلية الرئيسي. وصانع القرارات التشغيلية الرئيسي هو الشخص المسؤول عن تخصيص الموارد وتقييم أداء قطاعات التشغيل. لا يوجد لدى المجموعة معاملات جوهرية فيما بين القطاعات. إن الأنشطة والخدمات الرئيسية ضمن هذه القطاعات هي كما يلي:

(أ) غذائي

: يتضمن القطاع الغذائي كافة العمليات التجارية والتي تتعلق بصناعة الأغذية بما في ذلك الأغذية والمشروبات والمتاجرة بالجملة والتصنيع والتوريدات الغذائية بالتجزئة. يتعامل القطاع في مجموعة متنوعة من المنتجات وهي بصورة رئيسية منتجات اللحوم والكعك والبسكويت وشرائح البطاطس والوجبات الخفيفة والوجبات الجاهزة المعلبة ومنتجات الألبان والمياه.

توريدات غذائية

: يتكون قطاع التوريدات الغذائية من الخدمات الغذائية بغرض الإمداد بالأغذية المطهية على المدى القصير والطويل وكذلك التشغيل لمرافق إعداد الأغذية وتوريدات الأغذية للأحداث التي تقام لمرة واحدة

خدمات

: يتضمن هذا القطاع تقديم/بيع مجموعة من الخدمات والسلع على التوالي للعملاء الرئيسيين بصورة مهيمنة بما في ذلك المبيعات وتقديم الأغذية وكذلك التخزين الإضافي والإمدادات والإصلاحات وخدمات الصيانة وبيع المنتجات غير الغذائية.

(ب) غير غذائي

منتجات استهلاكية سريعة الدوران

: يتكون قطاع المنتجات الاستهلاكية سريعة الدوران بصورة رئيسية من توزيع منتجات الصحة والجمال والأدوية والمنتجات الطبية والمنتجات المنزلية.

صناعي

: يتكون القطاع الصناعي من تصنيع السلع بما في ذلك المواد البلاستيكية والزيوت والحاويات الكرتونية المستخدمة للتغليف.

(ج) شركات

: يتضمن هذا القطاع الإدارات المركزية للموجودات والمطلوبات والدعم للمجموعة بأكملها. ويقدم قطاع الشركات الدعم الإداري ونظم المعلومات والتكنولوجيا والموارد البشرية وخدمات الشراء والدعم المالي للقطاعات الأخرى. لدى المجموعة إدارة خزانة مركزية كما أنها تدير النقد ومركز الاقتراض بشكل مركزي

يقوم الرئيس التنفيذي للمجموعة بمراجعة تقارير الإدارة الداخلية لكل قطاع يتم إعداد تقارير عنه وذلك على أساس ربع سنوي على الأقل. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى عائد القطاع من الاستثمارات. وتتم إدارة المساهمات القانونية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة على أساس الإجمالي ولا يتم تخصيصها إلى قطاعات التشغيل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

19-معلومات القطاعات (تتمة)

يعرض الجدول التالي معلومات حول قطاعات التشغيل لدى المجموعة.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

إجمالي القطاع	شركات	غير غذائي				غذائي		
		الإجمالي الفرعي	صناعي	المنتجات الاستهلاكية سريعة الدوران	المنتجات الاستهلاكية سريعة الدوران	الإجمالي الفرعي	خدمات	توريدات غذائية
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
207,471,048	98,956	52,178,179	5,449,013	46,729,166	155,193,913	15,585,073	37,878,424	101,730,416
7,862,964	(4,300,284)	3,135,852	421,896	2,713,956	9,027,396	3,340,816	555,823	5,130,757
217,899,549	12,171,730	54,117,779	10,544,280	43,573,499	151,610,040	10,347,805	27,493,841	113,768,394
107,349,851	66,989,404	11,870,593	1,808,338	10,062,255	28,489,854	2,129,157	9,714,485	16,646,212
5,749,783	811,008	756,181	407,501	348,680	4,182,594	280,210	814,696	3,087,688
1,241,225	1,241,225	-	-	-	-	-	-	-
9,080,758	1,319,745	218,631	168,411	50,220	7,542,382	28,500	868,591	6,645,291
116,918	116,918	-	-	-	-	-	-	-

إفصاحات أخرى:

الاستهلاك والإطفاء

استثمار في شركات زميلة

إرفاق رأسمالي (باستثناء الشفهرية)

حصة في نتائج شركات زميلة

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

19- معلومات القطاعات (تتمة)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

شركات	غير غذائي			غذائي		
	إجمالي القطاع	الإجمالي الفرعي	المنتجات الاستهلاكية سريعة الدوران	المنتجات الاستهلاكية سريعة الدوران	الإجمالي الفرعي	خدمات
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
204,548,025	78,319	50,319,320	5,661,815	44,657,505	154,150,386	29,409,292
13,583,741	(2,703,670)	3,226,004	1,047,291	2,178,713	13,061,407	(113,697)
210,886,892	9,980,301	56,374,633	10,590,265	45,784,368	144,531,958	25,448,756
95,801,274	54,695,300	12,753,839	2,082,345	10,671,494	28,352,135	7,306,416
5,160,361	539,456	718,902	391,533	327,369	3,902,003	288,322
1,124,307	1,124,307	-	-	-	-	-
16,934,186	692,495	2,981,430	1,067,205	1,914,225	13,260,261	116,670
260,829	-	260,829	-	260,829	-	-
110,266	110,266	-	-	-	-	-
الإيرادات						
ربح (خسارة) القطاع						
إجمالي الموجودات						
إجمالي المطلوبات						
إقصاءات أخرى:						
الاستهلاك والإطفاء						
استثمار في شركات زميلة						
إنفاق رأسمالي (باستثناء الشهرة)						
انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات						
حصة في نتائج شركات زميلة						

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

19- معلومات القطاعات (تتمة)

(ب) يعرض الجدول التالي معلومات عن المنطقة الجغرافية لعمليات المجموعة.

الإجمالي	العراق	أفغانستان	الأردن	قطر	الإمارات العربية المتحدة	المملكة العربية السعودية	الكويت
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
207,471,048	1,821,606	5,508,963	5,708,809	21,724,441	24,314,475	3,996,689	144,396,065
101,352,913	-	65,983	1,948,439	13,295,575	11,551,171	8,598,926	65,892,819
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018							
الإيرادات							
204,548,025	1,978,499	4,306,698	5,746,214	20,280,228	30,357,404	4,880,016	136,998,966
موجودات غير متداولة							
97,441,653	-	69,623	2,114,637	12,028,448	10,821,216	8,593,111	63,814,618
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017							
الإيرادات							
موجودات غير متداولة							

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

20- توزيعات مسددة ومقترحة

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
8,717,100	6,848,050

توزيعات أرباح نقدية على الأسهم العادية مصرح بها ومدفوعة:

توزيعات أرباح نهائية لسنة 2017: 22 فلس للسهم (2016: 28 فلس للسهم)

توزيعات أرباح مقترحة لسنة 2018: 16 فلس للسهم (2017: 22 فلس للسهم).

تخضع توزيعات الأرباح المقترحة للأسهم العادية لموافقة اجتماع الجمعية العمومية السنوية ولا يتم تسجيلها كالتزام كما في 31 ديسمبر.

21- أهداف وسياسات إدارة المخاطر الأدوات المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً من أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق حيث يتم تقسيم النوع الأخير إلى مخاطر اسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. ويتم مراقبتها من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي للمجموعة.

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة من الحسابات المكشوفة لدى البنوك والدائنين التجاريين والذمم الدائنة الأخرى، والقروض والسلف والأرصدة المستحقة إلى أطراف ذات علاقة. إن الغرض الرئيسي لهذه المطلوبات المالية هو توفير التمويل لعمليات المجموعة. لدى المجموعة موجودات مالية متنوعة مثل الأرصدة لدى البنوك والنقد والأرصدة المستحقة من أطراف ذات علاقة والمدينين التجاريين. لم يتم إجراء أي تغييرات جوهرية في أهداف أو سياسات إدارة المخاطر خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017.

إن إدارة المجموعة هي المسؤولة بالكامل عن المنهج الشامل لإدارة المخاطر والموافقة على استراتيجيات ومبادئ المخاطر. تراجع إدارة المجموعة وتوافق على سياسات إدارة كل من هذه المخاطر الموجزة أدناه.

21.1 مخاطر الائتمان

تنتج مخاطر الائتمان من عدم قدرة طرف مقابل لإحدى الأدوات المالية على الوفاء بالتزامه مسبباً خسارة مالية للمجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على أرصدها لدى البنوك والمدينين التجاريين والذمم المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة الدفترية لكل فئة من الموجودات المالية:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
15,726,298	16,677,660	الأرصدة لدى البنوك والنقد
41,100,824	42,131,490	مدينون تجاريون
1,554,397	3,000,067	أرصدة مدينة أخرى
37,098	34,524	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
58,418,617	61,843,741	

أرصدة لدى البنوك ونقد

إن مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية محدودة حيث إن الأطراف المقابلة تمثل مؤسسات مالية حسنة السمعة ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات التصنيف الائتمان العالمية. إضافة إلى ذلك، تخضع المبالغ الرئيسية للودائع في البنوك المحلية (بما في ذلك حسابات الادخار والحسابات الجارية) لضمانات بنك الكويت المركزي طبقاً للقانون رقم 30 لسنة 2008 بشأن ضمان الودائع لدى البنوك المحلية في دولة الكويت والذي أصبح سارياً اعتباراً من 3 نوفمبر 2008.

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

21- أهداف وسياسات إدارة المخاطر الأدوات المالية (تتمة)

تم قياس انخفاض قيمة الأرصدة لدى البنوك والنقد على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً ويعكس الاستحقاقات القصيرة للانكشافات للمخاطر. ترى المجموعة أن الأرصدة لدى البنوك والنقد مرتبطة بمخاطر ائتمان منخفضة استناداً إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

المدينون التجاريون

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان يتأثر بصورة رئيسية بالسمات الفردية لكل عميل. على الرغم من ذلك، تأخذ الإدارة أيضاً في اعتبارها العوامل التي قد تؤثر على قاعدة العملاء لديها، وتتضمن المخاطر المرتبطة بالقطاع والدولة التي يمارس بها العميل نشاطه. تحدد المجموعة من تعرضها لمخاطر الائتمان من المدينين التجاريين من خلال تحديد المدى القصوى للسداد بثلاثة أشهر للعملاء من الشركات والأفراد على الترتيب. يتم وضع حدود للتقليل من تركيزات المخاطر وبالتالي يتم التخفيف من الخسائر المالية من خلال العجز المحتمل للطرف المقابل عن السداد. يتم مراقبة الأرصدة المدينة القائمة من قبل الإدارة بصورة منتظمة.

عند مراقبة مخاطر الائتمان من العملاء، يتم توزيع العملاء إلى فئات وفقاً لسماتهم الائتمانية ومنها الصفة القانونية للعميل من الأفراد أو منشأة قانونية، وتاريخ المتاجرة مع المجموعة والخبرة المتعلقة بالصعوبات المالية السابقة.

تبيع المجموعة منتجاتها وتقدم خدماتها لعدد كبير من العملاء، إن حساب أكبر 5 عملاء يمثل 22.92% من الأرصدة التجارية المدينة القائمة في 31 ديسمبر 2018 (2017: 18%).

المعلومات المقارنة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39

خلال السنة السابقة، تم تقييم انخفاض قيمة المدينين التجاريين استناداً إلى نموذج الخسائر المتكبد. وتم شطب الأرصدة المدينة الفردية التي كان من المعلوم عدم إمكانية تحصيلها عن طريق تخفيض قيمتها الدفترية بصورة مباشرة. بينما تم تقييم الأرصدة المدينة الأخرى بصورة مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على تكبد انخفاض في قيمتها ولكن لم يتم تحديده بعد. وبالنسبة لهذه الأرصدة المدينة، تم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة المقدرة ضمن مخصص منفصل لانخفاض القيمة. وترى المجموعة توفر الدليل على الانخفاض في القيمة في حالة توفر أي من المؤشرات التالية:

- مواجهة المدين لصعوبات مالية جوهرية
- احتمالية قيام المدين بإشهار الإفلاس أو القيام بأي من إجراءات إعادة التنظيم المالي
- وقوع تعثر أو تأخر في السداد (لمدة تزيد عن 90 يوماً)

تم شطب الأرصدة المدينة التي تم لها تسجيل مخصص انخفاض في القيمة مقابل المخصص في حالة عدم التوقع باسترداد النقد الإضافي.

فيما يلي تحليل الجودة الائتمانية للأرصدة التجارية المدينة غير متأخرة السداد أو منخفضة القيمة وتقادم الأرصدة التجارية المدينة متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة كما في 31 ديسمبر 2017:

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

21- أهداف وسياسات إدارة المخاطر الأدوات المالية (تتمة)

متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة

المجموع	أكثر من 120 يوماً	91 إلى 120 يوماً	61 إلى 90 يوماً	30 إلى 60 يوماً	أقل من 30 يوماً	غير متأخرة وغير منخفضة القيمة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
41,100,824	5,668,203	2,171,459	2,278,366	4,477,480	5,581,119	20,924,197	2017

بلغ اجمالي القيمة الدفترية للأرصدة التجارية المدينة منخفضة القيمة 45,522,137 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2017. كما تم تسجيل خسائر انخفاض القيمة في 31 ديسمبر 2017 بمبلغ 4,421,313 دينار كويتي يتعلق بعدة عملاء لوجود مؤشرات لا تتوقع قدرتهم على سداد الأرصدة القائمة المستحقة ويرجع ذلك بصورة رئيسية للظروف الاقتصادية.

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة كما في 1 يناير 2018 و 31 ديسمبر 2018 تستعين المجموعة بمصفوفة مخصصات استناداً إلى معدلات التعثر الملحوظة في ضوء الخبرة السابقة للمجموعة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة من العملاء من الأفراد والتي تتضمن عدداً كبيراً للغاية من الأرصدة الصغيرة. وتفترض المجموعة الازدياد الملحوظ في مخاطر الائتمان للأصل المالي منذ الاعتراف المبدئي عندما تسجل المدفوعات التعاقدية فترة تأخر في السداد تزيد عن 360 يوماً ما لم يتوفر للمجموعة معلومات مقبولة ومؤيدة تؤيد خلاف ذلك.

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة كما في 1 يناير 2018 و 31 ديسمبر 2018 (تتمة)
يوضح الجدول التالي معلومات عن التعرض لمخاطر الائتمان للأرصدة التجارية المدينة للمجموعة بواسطة مصفوفة مخصصات كما في 1 يناير 2018 و 31 ديسمبر 2018:

أيام التأخر في السداد

المجموع	أكثر من 365 يوماً	271 إلى 365 يوماً	181 إلى 270 يوماً	90 إلى 180 يوماً	أقل من 90 يوماً	31 ديسمبر 2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
	85.77%	21.70%	1.47%	1.02%	0.44%	معدل خسائر الائتمان المتوقعة
47,510,505	5,684,302	1,318,978	1,968,489	3,376,706	35,162,030	المجموع الكلي المقدّر للقيمة الدفترية عند التعثر
5,379,015	4,875,580	286,164	28,948	34,451	153,872	خسائر الائتمان المتوقعة

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

21- أهداف وسياسات إدارة المخاطر الأدوات المالية (تتمة)

أيام التأخر في السداد

1 يناير 2018 (معد إدراجه)	أقل من 90 يوماً	90 إلى 180 يوماً	181 إلى 270 يوماً	271 إلى 365 يوماً	أكثر من 365 يوماً	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
معدل خسائر الائتمان المتوقعة	0.45%	1.57%	3.16%	16.56%	98.57%	
المجموع الكلي المقدر للقيمة الدفترية عند التعثر	33,651,879	3,478,733	3,373,902	739,710	4,277,913	45,522,137
خسائر الائتمان المتوقعة	151,285	54,658	106,532	122,468	4,216,775	4,651,718

أرصدة مدينة أخرى والمبلغ المستحق من طرف ذي علاقة

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، أغلب الانكشافات لمخاطر التعثر المتعلقة بالأطراف المقابلة للمجموعة تعتبر منخفضة ولا تتضمن مبالغ متأخرة. وبالتالي، انتهت المجموعة إلى أن خسائر انخفاض القيمة تعتبر محدودة.

21.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه المجموعة صعوبة في توفير الأموال للوفاء بالتزامات المرتبطة بالأدوات المالية.

تحد المجموعة من مخاطر السيولة لديها بالتأكد من توفر التسهيلات البنكية ومن خلال المراقبة على أساس مستمر للتأكد من توفر الأموال اللازمة للوفاء بالتزامات المستقبلية. تتطلب شروط البيع والخدمات بالمجموعة أن يتم دفع المبالغ خلال 30 إلى 60 يوماً من تاريخ البيع/تقديم الخدمات، ما لم ينص على خلاف ذلك بموجب عقد أو اتفاقية محددة. تتطلب شروط المجموعة للمتاجرة مع مورديها الرئيسيين بشكل عام أن يتم دفع المبالغ خلال فترات تتراوح ما بين 30 و60 يوماً من تاريخ الشراء ما لم ينص على خلاف ذلك بموجب عقد أو اتفاقية محددة. تتم مراقبة قائمة الاستحقاق من قبل إدارة المجموعة لضمان توفر السيولة اللازمة.

تتم إدارة مخاطر السيولة من خلال الإدارة المالية للشركة الأم، لإدارة هذه المخاطر تستثمر المجموعة في ودائع بنكية أو استثمارات أخرى يمكن تحقيقها بسهولة. تتم مراقبة قائمة الاستحقاق من قبل الإدارة المالية لضمان توفر السيولة اللازمة.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية على المجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصصة. تعكس قائمة سيولة المطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة التي تتضمن مدفوعات الفوائد المستقبلية على مدى عمر هذه المطلوبات المالية. إن قائمة السيولة للمطلوبات المالية في 31 ديسمبر كانت كما يلي:

2018	عند الطلب	خلال 3 شهور	3 إلى 12 شهراً	1 إلى 5 سنوات	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
قروض وسلف	-	12,538,923	40,971,016	2,802,133	56,312,072
دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى	-	38,337,657	-	-	38,337,657
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	1,003,988	-	-	-	1,003,988
حسابات مكشوفة لدى البنوك	8,906,974	-	-	-	8,906,974
إجمالي المطلوبات غير المخصصة	9,910,962	50,876,580	40,971,016	2,802,133	104,560,691
التزامات إنفاق رأسمالي	-	323,496	2,540,928	3,090,752	5,955,176

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

21- أهداف وسياسات إدارة المخاطر الأدوات المالية (تتمة)

2017	عند الطلب	خلال 3 شهور	3 إلى 12 شهراً	1 إلى 5 سنوات	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
قروض وسلف	-	4,413,261	37,641,232	3,600,752	45,655,245
دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى	-	40,669,929	-	-	40,669,929
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	464,185	-	-	-	464,185
حسابات مكشوفة لدى البنوك	6,555,908	-	-	-	6,555,908
إجمالي المطلوبات غير المخصصة	7,020,093	45,083,190	37,641,232	3,600,752	93,345,267
التزامات إنفاق رأسمالي	-	2,227,996	3,557,752	5,311,462	11,097,210

تتضمن القروض والسلف مبلغ 45,376,251 دينار كويتي 2017: 34,202,500 دينار كويتي) الذي يمثل تسهيلات متجددة. إن الإدارة على ثقة من تجديد هذه التسهيلات عند تاريخ انتهائها.

21.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تنشأ مخاطر السوق من المراكز القائمة في أسعار الفائدة والعملات ومنتجات الأسهم، والتي تتعرض جميعها للحركات العامة والمحددة في السوق والتغيرات في مستوى تقلب معدلات أو أسعار السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم.

21.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في معدلات الفائدة في السوق.

إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة في السوق يتعلق بشكل أساسي بحسابات المجموعة المكشوفة لدى البنوك والقروض والسلف التي تحمل معدلات فائدة متغيرة.

إن سياسة المجموعة تتمثل في إدارة تكلفة الفائدة من خلال الاستفادة من التسهيلات الائتمانية التنافسية من المؤسسات المالية المحلية والإقليمية ومراقبة تقلبات أسعار الفائدة بشكل مستمر.

استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة المحتفظ بها في نهاية السنة، سيكون لزيادة مقدرة بعدد 25 نقطة أساسية في سعر الفائدة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، تأثير معادل على أرباح المجموعة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العملة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة كما يلي:

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

21- أهداف وسياسات إدارة المخاطر الأدوات المالية (تتمة)

العملة		زيادة بعدد 25 نقطة أساسية النقص في الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة	
	2018	2017	
	دينار كويتي	دينار كويتي	
دينار كويتي	47,161	27,494	
دولار أمريكي	75,950	68,006	
ريال سعودي	10,029	13,606	

سوف يكون للنقص في النقاط الأساسية تأثير مقابل على بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة. ليس هناك تأثير مباشر على الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة.

21.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتكبد المجموعة مخاطر العملات الأجنبية على المعاملات المدرجة بعملة بخلاف الدينار الكويتي. تتأكد المجموعة من أن صافي التعرض محتفظ به عند مستوى مقبول، من خلال التعامل بالعملات التي لا تتغير بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

عند إبرام أداة مشتقة لغرض التحوط، تتفاوض المجموعة حول شروط الأداة المشتقة لتطابق شروط الانكشاف المغطى. وبالنسبة لعمليات تحوط المعاملات المتوقعة، تغطي الأداة المشتقة فترة الانكشاف من المرحلة التي يتم فيها التوقع بالتدفقات النقدية للمعاملات.

تتعرض المجموعة بشكل رئيسي لمخاطر العملات الأجنبية على الأرصدة لدى البنوك والمدينين التجاريين والأرصدة التجارية الدائنة المدرجة بعملة أجنبية وصافي الاستثمار في العمليات الأجنبية.

يحلل الجدول التالي التأثير على الأرباح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) والإيرادات الشاملة الأخرى الناتج عن زيادة مقدرة بنسبة 5% في قيمة أسعار العملة مقابل الدينار الكويتي عن المستويات المطبقة في نهاية السنة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. يعكس المبلغ بالقيمة السالبة في الجدول صافي الانخفاض المحتمل في الأرباح أو الإيرادات الشاملة الأخرى، بينما يعكس المبلغ بالقيمة الموجبة صافي زيادة محتملة.

العملة		التأثير على الربح والضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	
	2018	2017	2018	2017	
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
درهم إماراتي	(3,288)	4,964	-	-	
يورو	(39,103)	(15,557)	-	-	
جنية استرليني	(1,263)	(1,974)	-	-	
ريال سعودي	(46,505)	(53,482)	8,757	19,561	
دولار أمريكي	(703,875)	(428,535)	233,669	185,424	

إن الانخفاض المعادل في كل عملة من العملات المذكورة أعلاه مقابل الدينار الكويتي قد ينتج عنه تأثير معادل لكنه مقابل.

21.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الأسهم من الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة والمصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. تتعرض الاستثمارات في الأسهم المدرجة وغير المدرجة لدى المجموعة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد حول القيم المستقبلية للاستثمارات في الأسهم. يتم تقديم التقارير حول محفظة الأسهم إلى الإدارة العليا للمجموعة بصورة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

21- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

منظمة. وتقوم الإدارة العليا لدى المجموعة بمراجعة واعتماد كافة القرارات الأساسية المتعلقة بالاستثمارات في أسهم.

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، كان التعرض لمخاطر الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة وفقاً للقيمة العادلة بمبلغ 1,692,239 دينار كويتي. يتضمن الإيضاح 22 تحليلات الحساسية لهذه الاستثمارات.

21.4 مخاطر المدفوعات مقدماً

إن مخاطر المدفوعات مقدماً هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسارة مالية بسبب قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد قبل أو بعد التاريخ المتوقع. لا تتعرض المجموعة لمخاطر المدفوعات مقدماً بشكل جوهري.

21.5 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من تعطل الأنظمة أو بسبب الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عندما تتوقف أدوات الرقابة عن العمل يمكن للمخاطر التشغيلية أن تؤدي إلى أضرار بالسمعة ويكون لذلك آثار قانونية أو تشريعية أو تؤدي إلى الخسارة المالية. لا يمكن للمجموعة أن تتوقع تجنب جميع المخاطر التشغيلية و لكن من خلال إطار الرقابة ومن خلال المراقبة والاستجابة للمخاطر المحتملة، تستطيع المجموعة أن تدير هذه المخاطر. تتضمن ضوابط الرقابة الفصل الفعال للواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات التسوية وتوعية الموظفين واجراءات التقييم بما في ذلك استخدام التدقيق الداخلي.

22- قياس القيمة العادلة

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 حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- البيع أو النقل في غير السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها 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 منافع 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 والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة.

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

- 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 يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية 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 فترة كل بيان مالي.

تحدد الإدارة العليا للمجموعة السياسات والإجراءات المتبعة لقياس القيمة العادلة على أساس متكرر مثل العقارات الاستثمارية والاستثمارات في أسهم غير مسعرة.

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

22- قياس القيمة العادلة (تتمة)

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل الاستثمار في الأسهم، المدرجة بالقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية والموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة، بما في ذلك طرق التقييم والتقدير والافتراضات الهامة يتم الإفصاح عنها أدناه.

توضح الجداول التالية الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية لدى المجموعة:

قياس القيمة العادلة بواسطة

الإجمالي	أسعار معلنة في أسواق نشطة	مدخلات جوهريّة ملحوظة	مدخلات جوهريّة غير ملحوظة
(المستوى 1)	(المستوى 2)	(المستوى 3)	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
31 ديسمبر 2018	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
أسهم غير مسعرة	1,692,239	-	1,692,239
31 ديسمبر 2017	موجودات مالية متاحة للبيع:		
أسهم غير مسعرة	-	-	-

نظراً لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، تم قياس الأسهم المدرجة مسبقاً بالتكلفة (وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39) بالقيمة العادلة وتصنف ضمن المستوى 3 لأول مرة. لم تكن هناك أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة خلال 2018 أو 2017.

انتهت الإدارة إلى أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التالية تعادل قيمتها العادلة تقريباً.

- نقد ونقد معادل وودائع محددة الأجل
- مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
- دائنو تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
- قروض وسلف

طرق التقييم والافتراضات

استخدمت الطرق والافتراضات التالية لتقدير القيمة العادلة

الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة

استثمارات المجموعة في شركات ذات أسهم خاصة غير مسعرة في سوق نشط. ولا تحدث المعاملات في هذه الاستثمارات على أساس منتظم. تستخدم المجموعة أساليب تقييم بالسوق لهذه المراكز. تحدد المجموعة شركات عامة مقارنة (أقران) استناداً إلى القطاع، والحجم، والرفع والاستراتيجية وتحسب مضاعف مناسب للتداول لكل شركة مقارنة محددة. يتم احتساب ذلك المضاعف من خلال قسمة قيمة المشروع لشركة المقارنة على قياس الأرباح. 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 القيمة العادلة ضمن المستوى 3

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

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

22- قياس القيمة العادلة (تتمة)

طرق التقييم والافتراضات (تتمة)

في 1 يناير	تعديل الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9	إجمالي الخسائر المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى	في 31 ديسمبر
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 ديسمبر 2018			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:			
أسهم غير مسعرة	-	1,717,390	(25,151)
			1,692,239

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة للتقييم:

أساليب التقييم	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	النطاق	حساسية المدخلات للقيمة العادلة
استثمارات في أسهم غير مسعرة	طريقة السوق	الخصم للافتقار إلى قابلية التسويق*	إن الزيادة (النقص) في معدل الخصم سوف تؤدي إلى نقص (زيادة) القيمة العادلة

إن الخصم للافتقار إلى قابلية التسويق يمثل المبالغ التي توصلت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق سوف يقومون بمراجعتها عند تسعير الاستثمارات.

23- أنشطة التحوط والمشتقات

تحوط صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية

كما في 31 ديسمبر 2018، تم إدراج قروض مدرجة بالدولار الأمريكي والريال السعودي بمبلغ 29,183,270 دينار كويتي (2017: 30,485,887 دينار كويتي) ضمن القروض والتي تم تصنيفها كتحوط لصافي الاستثمارات في شركات تابعة بالإمارات العربية المتحدة وقطر والمملكة العربية السعودية. تستخدم هذه القروض لتحوط انكشاف المجموعة لمخاطر تحويل العملات الأجنبية الخاصة بهذه القروض بالدولار الأمريكي والريال السعودي. ويتم تسجيل إرباح أو خسائر إعادة تحويل هذه القروض ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى لمقاصة أي إرباح أو خسائر ناتجة من تحويل صافي الاستثمارات في الشركات التابعة. لم يتحقق أي انعدام للفاعلية للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و 2017.

24- إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة للمساهمين.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. ومن أجل المحافظة على أو تعديل هيكل رأس المال، قد تعدل المجموعة مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو تعيد رأس المال إلى المساهمين أو تصدر أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017. تراقب المجموعة رأس المال على مستوى الشركة الأم ولكل شركة تابعة.

استناداً إلى اعتبارات مختلف المساهمين، يتم مراقبة رأسمال الشركة الأم على أساس نسبة الدين/ حقوق الملكية والتي تمثل صافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين. تدرج الشركة الأم القروض والسلف والحسابات المكشوفة لدى البنوك ناقصاً الأرصدة لدى البنوك والنقد ضمن صافي الدين. يمثل إجمالي رأس المال إجمالي حقوق الملكية الخاص بمساهمي الشركة الأم.

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

24-إدارة رأس المال (تتمة)

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
43,642,825	53,255,731	قروض وسلف
6,555,908	8,906,974	حسابات مكشوفة لدى البنوك
(15,726,298)	(16,677,660)	ناقصاً: الأرصدة لدى البنوك والنقد
34,472,435	45,485,045	صافي الدين
110,085,589	106,059,760	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
144,558,024	151,544,805	إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين
24:76	30:70	معدل الدين: حقوق الملكية

تدير الشركة الأم احتياجات رأس المال لشركاتها التابعة لضمان كفاية رأس المال لدعم أعمالها وانكشافاتها المالية.



www.mezzan.com