



التاريخ: 2021/03/18

مرجع رقم MHC/Disclosure/2021/021

عناية السادة / شركة بورصة الكويت

الموضوع: إفصاح بشأن البيانات المالية السنوية لشركة ميزان القابضة (ش.ك.م.) عن الفترة المالية المنتهية في 2020/12/31

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه؛ و إلى المادة (4-1-1) من الفصل الرابع من الكتاب العاشر (الإفصاح والشفافية) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية.

يرجى التكرم بالعلم أن مجلس الإدارة قد قرر في اجتماعه اليوم الخميس الموافق 2021/03/18 بمقر الشركة اعتماد البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31 .
وتطبيقاً لمواد القرار رقم 1 لسنة 2020 الصادر عن بورصة الكويت بشأن التزامات شركات "السوق الأول"؛
يسرنا الإعلان عن موعد عقد مؤتمر المحللين والمستثمرين السنوي حيث تقررن عقاده عن طريق البث
المباشر على شبكة الإنترنت (Live Webcast) يوم الاثنين الموافق 22 مارس 2021 في تمام الساعة 01:00
بعد الظهر بالتوقيت المحلي.

ويمكن للسادة المساهمين والمحللين حضور الاجتماع عن طريق رابط المشاركة الخاص بالمؤتمر أدناه:

<http://www.mezzan.com/investor-relations/investor-overview/>

المرفقات:

- نموذج البيانات المالية للشركات الكويتية
- تقرير مراقب الحسابات الخارجي

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع.

عبد الرحمن جاسم الوزان

رئيس مجلس الإدارة



نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

التاريخ	2021/03/18
اسم الشركة المدرجة	شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع
المعلومة الجوهرية	<p>قرر مجلس الإدارة في اجتماعه اليوم الخميس الموافق 18 مارس 2021 بمقر الشركة اعتماد البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31.</p> <p>وتطبيقاً لمواد القرار رقم 1 لسنة 2020 الصادر عن بورصة الكويت بشأن التزامات شركات " السوق الأول" ؛ يسرنا الإعلان عن موعد عقد مؤتمر المحللين و المستثمرين السنوي حيث تقرر انعقاده عن طريق البث المباشر على شبكة الإنترنت (Live Webcast) يوم الاثنين الموافق 22 مارس 2021 في تمام الساعة 01:00 بعد الظهر بالتوقيت المحلي.</p> <p>و يمكن للسادة المساهمين و المحللين حضور الاجتماع عن طريق رابط المشاركة بالمؤتمر أدناه:</p> <p>http://www.mezzan.com/investor-relations/investor-overview/</p>
أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة	لا يوجد أي تأثير حالي على المركز المالي.

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع
عبدالرحمن جاسم الوزان
رئيس مجلس الإدارة

Financial Year Ended on	2020-12-31	نتائج السنة المالية المنتهية في
-------------------------	------------	---------------------------------

Company Name	Mezzan Holding Co. K.S.C.P	اسم الشركة	شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع
Board of Directors Meeting Date	2021-03-18	تاريخ اجتماع مجلس الإدارة	
Required Documents		المستندات الواجب إرفاقها بالنموذج	
<input checked="" type="checkbox"/> Approved financial statements		<input checked="" type="checkbox"/> نسخة من البيانات المالية المعتمدة	
<input checked="" type="checkbox"/> Approved auditor's report		<input checked="" type="checkbox"/> نسخة من تقرير مراقب الحسابات المعتمد	

التغيير (%)	السنة المقارنة	السنة الحالية	البيان
Change (%)	Comparative Year	Current Year	Statement
	2019-12-31	2020-12-31	
93.9%	5,635,637	10,925,627	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
93.9%	18.50	35.91	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share
-5.2%	141,853,109	134,537,466	الموجودات المتداولة Current Assets
-2.8%	260,180,862	252,917,373	إجمالي الموجودات Total Assets
-9.4%	136,310,838	123,481,237	المطلوبات المتداولة Current Liabilities
-7.8%	146,710,003	135,266,603	إجمالي المطلوبات Total Liabilities
3.6%	105,595,549	109,420,590	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم Total Equity attributable to the owners of the Parent Company
21.7%	48,744,479	59,330,457	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
35.3%	12,642,490	17,104,500	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)
لا ينطبق N/A	لا يوجد خسائر متراكمة No Accumulated Losses	لا يوجد خسائر متراكمة No Accumulated Losses	الخسائر المتراكمة / رأس المال المدفوع Accumulated Loss / Paid-Up Share Capital



التغيير (%) Change (%)	الربع الرابع المقارن	الربع الرابع الحالي	البيان Statement
	Fourth quarter Compar: Year	Fourth quarter Current	
	2019-12-31	2020-12-31	
118.9%	(3,500,979)	659,975	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
118.9%	(11.50)	2.17	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share
22.2%	10,023,965	12,251,364	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
349.4%	539,389	2,423,988	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)

• Not Applicable for first Quarter

• لا ينطبق على الربع الأول

Increase/Decrease in Net Profit (Loss) is due to	سبب ارتفاع/انخفاض صافي الربح (الخسارة)
The increase in Net Profit in Q4'20 was mainly driven by increased scale of operations and enhanced operating profit margins and impact of operating leverage as well as lower interest rate environment.	يعود الارتفاع في صافي الأرباح في الربع الرابع من عام 2020 مقارنة مع الربع الرابع 2019 بشكل رئيسي بسبب ارتفاع الأرباح التشغيلية و الناجمه عن نمو حجم الأعمال و ارتفاع هامش الأرباح التشغيلية و تأثير الرافعه المالية التشغيلية (Operating Leverage) اضافة الى انخفاض تكاليف التمويل الناجمه عن انخفاض حجم المديونية و أسعار الفائدة.
Total Revenue realized from dealing with related parties (value, KWD)	بلغ إجمالي الإيرادات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)
KWD 73,034	73,034 د.ك
Total Expenditures incurred from dealing with related parties (value, KWD)	بلغ إجمالي المصروفات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)
KWD 14,919,560	14,919,560 د.ك



Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

Corporate Actions		استحقاقات الأسهم (الإجراءات المؤسسية)	
النسبة	القيمة		
18%	18 فلس لكل سهم توصية مجلس الإدارة, و سوف يتم التصويت على هذا الإقتراح في الجمعية العامة المزمع عقدها في إبريل 2021	توزيعات نقدية Cash Dividends	
-	-	توزيعات أسهم منحة Bonus Share	
2%	أوصى مجلس الإدارة بتوزيع 2% بواقع سهمين لكل 100 سهم و ذلك من رصيد اسهم الخزينة المملوكة للشركة	توزيعات أخرى Other Dividend	
-	-	عدم توزيع أرباح No Dividends	
-	-	علاوة الإصدار Issue Premium	زيادة رأس المال Capital Increase
-	-	-	تخفيض رأس المال Capital Decrease

The Company's comments in case the auditor has concerns or a qualified opinion	تعقيب الشركة في حال قيام مراقب الحسابات بإبداء ملاحظات أو تحفظات
Not Applicable	لا يوجد

ختم الشركة Company Seal	التوقيع Signature	المسمى الوظيفي Title	الاسم Name
		رئيس مجلس الإدارة Chairman	عبدالرحمن جاسم الوزان Abdulrahman Jassim Al Wazzan

Attach a copy of the financial statements approved by the Board of Directors and the approved auditor's report

يجب إرفاق نسخة البيانات المالية المعتمدة من مجلس الإدارة وتقرير مراقب الحسابات المعتمد

كي بي إم جي صافي المطوع وشركاه
برج الحمراء، الدور 25
شارع عبدالعزيز الصقر
ص.ب. 24، الصفاة 13001
تلفون: +965 2228 7000
فاكس: +965 2228 7444

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة المساهمين
شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2020، والبيانات المجمعة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات تتضمن السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، في كافة النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2020، وعن أداؤها 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 بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في بند "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" في تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الدولي للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) ("الميثاق") كما قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات الميثاق. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس يمكننا من إبداء رأي.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي نرى، بناءً على حكمنا المهني، أنها ذات أهمية قصوى في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأي حولها بدون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور.

اختبار انخفاض قيمة الشهرة

راجع الإيضاحين 3 (هـ) و7 حول البيانات المالية المجمعة.

أمر التدقيق الرئيسي

كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمر التدقيق الرئيسي

- أدرجت المجموعة شهرة بمبلغ 23 مليون دينار كويتي، والتي تمثل 9.13% من إجمالي موجودات المجموعة. تم تخصيص مبلغ جوهري من قيمة الشهرة لمنتجات النقد للمواد الغذائية والسلع الاستهلاكية سريعة الحركة.
- يعتبر اختبار انخفاض قيمة الشهرة السنوي من أمور التدقيق الرئيسية بسبب استخدام متطلبات محاسبية معقدة وأحكام وتقديرات هامة في ممارسة الاختبار. إن تحديد المبلغ القابل للاسترداد لوحدة إنتاج النقد الذي تنسب إليه الشهرة يتطلب عددًا من الأحكام والتقديرات الهامة، وبصفة خاصة ما يتعلق بمبلغ التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل الخصم المطبق (أي؛ المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال) عند احتساب القيمة التشغيلية باستخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تتأثر التدفقات النقدية التشغيلية المتوقعة بشكل كبير بالافتراضات طويلة الأجل المتعلقة بمعدل نمو المبيعات (من حيث حجم المبيعات والأسعار) وهوامش الربح ومعدل نمو القيمة النهائية.
- تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها في هذا الأمر:
 - مراجعة القيمة التشغيلية لوحدة إنتاج النقد من خلال مراجعة توقعات التدفقات النقدية المستقبلية ومناقشة الافتراضات الرئيسية وإجراء تحليل الحساسية؛
 - مشاركة خبراء التقييم لدينا لمساعدتنا في تقييم المنهجية التي تتبعها الإدارة في تقييم انخفاض القيمة؛
 - مقارنة أهم المدخلات في توقعات التدفقات النقدية المخصومة، بما في ذلك معدلات نمو الإيرادات المستقبلية، والهوامش والتكلفة المستقبلية، مع أحدث الميزانيات التقديرية المالية المعتمدة من قبل مجلس الإدارة، والأداء التاريخي والتوقعات؛
 - الحصول على تحليل الحساسية، والذي احتوى على تقييم تأثير التغييرات المعقولة الممكنة على الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقييم انخفاض القيمة، لتقييم التأثير على المبالغ القابلة للاسترداد المقدره حاليًا لوحدة إنتاج النقد؛
 - تقييم مدى كفاية إفصاحات البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات عن الافتراضات الرئيسية والأحكام والحساسية.

الإيرادات

راجع الإيضاحين 3 (ع) و27 حول البيانات المالية المجمعة.

أمر التدقيق الرئيسي

كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمر التدقيق الرئيسي

- توجد ضغوط على إدارة المجموعة لتحقيق التوقعات والأهداف المالية. إضافة إلى ذلك، فإن مكافآت الإدارة العليا والمتوسطة وبرامج الحوافز مرتبطة بتحقيق أهداف الربحية.
- إن معظم إيرادات المجموعة تنتج من المواد الغذائية والسلع الاستهلاكية سريعة الحركة، وترتيبات المبيعات واضحة بشكل عام، ويتم الاعتراف بالإيرادات في وقت محدد عند نقل السيطرة على السلع والخدمات إلى العملاء ولا يتطلب ذلك الكثير من اتخاذ الأحكام في الاعتراف بالإيرادات. إلا أنه قد تنشأ مخاطر من احتمال تسجيل الإيرادات بأكثر من قيمتها من خلال تجاوز الإدارة للإجراءات الرقابية الرئيسية على عملية الإيرادات مثل الرقابة على تواريخ الإقفال وقيود اليومية المسجلة يدويًا، الناتجة عن الضغط الذي قد تمر به الإدارة لتحقيق أهداف الأداء. نظرًا لأهمية المخاطر الواردة أعلاه، تعتبر الإيرادات من أمور التدقيق الرئيسية.
- تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها في هذا الأمر:
 - فهم سياسات الاعتراف بإيرادات كل نشاط وكيفية تطبيقها، بما في ذلك الإجراءات الرقابية ذات الصلة، واختبرنا الإجراءات الرقابية على الاعتراف بالإيرادات متى كان ذلك مناسبًا؛
 - مشاركة خبراء تكنولوجيا المعلومات لدينا لمساعدتنا في تقييم مدى الفاعلية التشغيلية لضوابط تكنولوجيا المعلومات التي تعد هامة في الاعتراف بالإيرادات؛
 - إجراء اختبار تواريخ الإقفال لعينة من معاملات الإيرادات نحو تاريخ نهاية الفترة، للتحقق من الاعتراف بها في الفترة المناسبة؛
 - تنفيذ إجراءات تدقيق أخرى مصممة خصيصًا لمعالجة مخاطر تجاوز الإدارة للإجراءات الرقابية بما في ذلك اختبار قيود اليومية، مع التركيز بشكل خاص على توقيت معاملات الإيرادات؛
 - تقييم الإفصاحات مقابل متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 15، الإيرادات من العقود مع العملاء، خاصة فيما يتعلق بمتطلبات الإفصاح عن ترتيبات الخصم والاسترجاع.

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة، ولكن لا تتضمن البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. وقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة الذي يشكل جزءاً من التقرير السنوي، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل المعلومات الأخرى، ولا يقدم أي تأكيدات حول النتائج المتعلقة بها بأي شكل.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى المحددة أعلاه وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهرية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أخطاء مادية بشأنها.

إذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها فيما يتعلق بالمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير بشأنها. ليس لدينا ما نشير إليه في تقريرنا بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لتلك البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومسئولة عن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تكون الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس الاستمرارية، والإفصاح إن أمكن عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية بالإضافة إلى استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تعتزم الإدارة إما تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها؛ أو إذا كانت لا تمتلك بديلاً واقعياً آخر باستثناء القيام بذلك.

المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى مستوى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تكشف دائماً الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء المادية عن الغش أو الخطأ وتعتبر جوهرية 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 أسلوب الشك المهني خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق التي نتناول تلك المخاطر بالإضافة إلى الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تزيد عن تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بالتدقيق لوضع إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول مدى فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

– التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي قد يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حال توصلنا إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نلفت الانتباه إلى ذلك في تقرير مراقب الحسابات حول الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو يجب علينا تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. تستند نتائجنا 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. إن مسؤوليتنا هي إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة وتحمل المسؤولية كاملةً عن رأي التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المقرر لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية تم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

كما نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يتعلق بالاستقلالية، ونبغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها قد تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة لتفادي المخاطر وتدابير الحماية المطبقة، متى كان ذلك ممكناً.

ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأثر الأكبر خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية، ولذلك فهي تعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. إننا نبين هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو عندما نتوصل، في بعض الحالات النادرة جداً، أنه لا يجب الإفصاح عن أمر ما في تقريرنا نظراً لأنه من المتوقع بشكل معقول أن تتجاوز النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح المنافع العامة لها.

التقرير على المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

كذلك فإننا حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي نص عليها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة. برأينا، أن الشركة تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية وأن المعلومات المحاسبية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة. لم يرد لعلنا أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع.

كذلك نبين أنه خلال أعمال التدقيق، لم يرد لعلنا أية مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، وتعديلاته، بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته ولائحته التنفيذية خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع.



صافي عبد العزيز المطوع

مراقب حسابات – ترخيص رقم 138 فئة "أ"
من كي بي إم جي صافي المطوع وشركاه
عضو في كي بي إم جي العالمية

الكويت في 18 مارس 2021

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

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

الصفحة	المحتويات
4 – 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان المركز المالي المجمع
6	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
7	بيان الدخل الشامل المجمع
9 – 8	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
10	بيان التدفقات النقدية المجمع
62 – 11	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كي بي إم جي صافي المطوع وشركاه
برج الحمراء، الدور 25
شارع عبدالعزيز الصقر
ص.ب. 24، الصفاة 13001
تلفون: +965 2228 7000
فاكس: +965 2228 7444

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة المساهمين
شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2020، والبيانات المجمعة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات تتضمن السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، في كافة النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2020، وعن أداؤها 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 بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في بند "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" في تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الدولي للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) ("الميثاق") كما قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات الميثاق. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس يمكننا من إبداء رأي.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي نرى، بناءً على حكمنا المهني، أنها ذات أهمية قصوى في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأي حولها بدون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور.

اختبار انخفاض قيمة الشهرة

راجع الإيضاحين 3 (هـ) و7 حول البيانات المالية المجمعة.

أمر التدقيق الرئيسي

كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمر التدقيق الرئيسي

- أدرجت المجموعة شهرة بمبلغ 23 مليون دينار كويتي، والتي تمثل 9.13% من إجمالي موجودات المجموعة. تم تخصيص مبلغ جوهري من قيمة الشهرة لمنتجات النقد للمواد الغذائية والسلع الاستهلاكية سريعة الحركة.
- يعتبر اختبار انخفاض قيمة الشهرة السنوي من أمور التدقيق الرئيسية بسبب استخدام متطلبات محاسبية معقدة وأحكام وتقديرات هامة في ممارسة الاختبار. إن تحديد المبلغ القابل للاسترداد لوحدة إنتاج النقد الذي تنسب إليه الشهرة يتطلب عددًا من الأحكام والتقديرات الهامة، وبصفة خاصة ما يتعلق بمبلغ التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل الخصم المطبق (أي؛ المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال) عند احتساب القيمة التشغيلية باستخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تتأثر التدفقات النقدية التشغيلية المتوقعة بشكل كبير بالافتراضات طويلة الأجل المتعلقة بمعدل نمو المبيعات (من حيث حجم المبيعات والأسعار) وهوامش الربح ومعدل نمو القيمة النهائية.
- تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها في هذا الأمر:
 - مراجعة القيمة التشغيلية لوحدة إنتاج النقد من خلال مراجعة توقعات التدفقات النقدية المستقبلية ومناقشة الافتراضات الرئيسية وإجراء تحليل الحساسية؛
 - مشاركة خبراء التقييم لدينا لمساعدتنا في تقييم المنهجية التي تتبعها الإدارة في تقييم انخفاض القيمة؛
 - مقارنة أهم المدخلات في توقعات التدفقات النقدية المخصومة، بما في ذلك معدلات نمو الإيرادات المستقبلية، والهوامش والتكلفة المستقبلية، مع أحدث الميزانيات التقديرية المالية المعتمدة من قبل مجلس الإدارة، والأداء التاريخي والتوقعات؛
 - الحصول على تحليل الحساسية، والذي احتوى على تقييم تأثير التغييرات المعقولة الممكنة على الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقييم انخفاض القيمة، لتقييم التأثير على المبالغ القابلة للاسترداد المقدرة حاليًا لوحدة إنتاج النقد؛
 - تقييم مدى كفاية إفصاحات البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات عن الافتراضات الرئيسية والأحكام والحساسية.

الإيرادات

راجع الإيضاحين 3 (ع) و27 حول البيانات المالية المجمعة.

أمر التدقيق الرئيسي

كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمر التدقيق الرئيسي

- توجد ضغوط على إدارة المجموعة لتحقيق التوقعات والأهداف المالية. إضافة إلى ذلك، فإن مكافآت الإدارة العليا والمتوسطة وبرامج الحوافز مرتبطة بتحقيق أهداف الربحية.
- إن معظم إيرادات المجموعة تنتج من المواد الغذائية والسلع الاستهلاكية سريعة الحركة، وترتيبات المبيعات واضحة بشكل عام، ويتم الاعتراف بالإيرادات في وقت محدد عند نقل السيطرة على السلع والخدمات إلى العملاء ولا يتطلب ذلك الكثير من اتخاذ الأحكام في الاعتراف بالإيرادات. إلا أنه قد تنشأ مخاطر من احتمال تسجيل الإيرادات بأكثر من قيمتها من خلال تجاوز الإدارة للإجراءات الرقابية الرئيسية على عملية الإيرادات مثل الرقابة على تواريخ الإقفال وقيود اليومية المسجلة يدويًا، الناتجة عن الضغط الذي قد تمر به الإدارة لتحقيق أهداف الأداء. نظرًا لأهمية المخاطر الواردة أعلاه، تعتبر الإيرادات من أمور التدقيق الرئيسية.
- تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها في هذا الأمر:
 - فهم سياسات الاعتراف بإيرادات كل نشاط وكيفية تطبيقها، بما في ذلك الإجراءات الرقابية ذات الصلة، واختبرنا الإجراءات الرقابية على الاعتراف بالإيرادات متى كان ذلك مناسبًا؛
 - مشاركة خبراء تكنولوجيا المعلومات لدينا لمساعدتنا في تقييم مدى الفاعلية التشغيلية لضوابط تكنولوجيا المعلومات التي تعد هامة في الاعتراف بالإيرادات؛
 - إجراء اختبار تواريخ الإقفال لعينة من معاملات الإيرادات نحو تاريخ نهاية الفترة، للتحقق من الاعتراف بها في الفترة المناسبة؛
 - تنفيذ إجراءات تدقيق أخرى مصممة خصيصًا لمعالجة مخاطر تجاوز الإدارة للإجراءات الرقابية بما في ذلك اختبار قيود اليومية، مع التركيز بشكل خاص على توقيت معاملات الإيرادات؛
 - تقييم الإفصاحات مقابل متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 15، الإيرادات من العقود مع العملاء، خاصة فيما يتعلق بمتطلبات الإفصاح عن ترتيبات الخصم والاسترجاع.

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة، ولكن لا تتضمن البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. وقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة الذي يشكل جزءاً من التقرير السنوي، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل المعلومات الأخرى، ولا يقدم أي تأكيدات حول النتائج المتعلقة بها بأي شكل.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى المحددة أعلاه وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهرية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أخطاء مادية بشأنها.

إذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها فيما يتعلق بالمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير بشأنها. ليس لدينا ما نشير إليه في تقريرنا بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لتلك البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومسئولة عن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تكون الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس الاستمرارية، والإفصاح إن أمكن عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية بالإضافة إلى استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تعتزم الإدارة إما تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها؛ أو إذا كانت لا تمتلك بديلاً واقعياً آخر باستثناء القيام بذلك.

المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى مستوى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تكشف دائماً الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء المادية عن الغش أو الخطأ وتعتبر جوهرية 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 أسلوب الشك المهني خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق التي نتناول تلك المخاطر بالإضافة إلى الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تزيد عن تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بالتدقيق لوضع إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول مدى فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

– التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي قد يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حال توصلنا إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نلفت الانتباه إلى ذلك في تقرير مراقب الحسابات حول الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو يجب علينا تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. تستند نتائجنا 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. إن مسؤوليتنا هي إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة وتحمل المسؤولية كاملةً عن رأي التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المقرر لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية تم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

كما نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يتعلق بالاستقلالية، ونبغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها قد تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة لتفادي المخاطر وتدابير الحماية المطبقة، متى كان ذلك ممكناً.

ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأثر الأكبر خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية، ولذلك فهي تعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. إننا نبين هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو عندما نتوصل، في بعض الحالات النادرة جداً، أنه لا يجب الإفصاح عن أمر ما في تقريرنا نظراً لأنه من المتوقع بشكل معقول أن تتجاوز النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح المنافع العامة لها.

التقرير على المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

كذلك فإننا حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي نص عليها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة. برأينا، أن الشركة تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية وأن المعلومات المحاسبية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة. لم يرد لعلنا أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع.

كذلك نبين أنه خلال أعمال التدقيق، لم يرد لعلنا أية مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، وتعديلاته، بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته ولائحته التنفيذية خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع.



صافي عبد العزيز المطوع

مراقب حسابات – ترخيص رقم 138 فئة "أ"
من كي بي إم جي صافي المطوع وشركاه
عضو في كي بي إم جي العالمية

الكويت في 18 مارس 2021

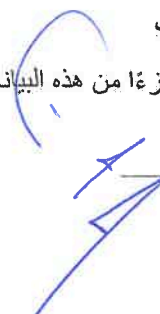
شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	إيضاحات	
77,652,253	75,472,395	5	الموجودات
3,252,269	2,398,877	6	ممتلكات ومنشآت ومعدات
29,704,355	29,602,194	7	حق استخدام الموجودات
1,071,824	1,204,973	8	موجودات غير ملموسة
3,990,822	3,891,222	9	استثمار في شركات زميلة
722,751	821,317	30	عقارات استثمارية
-	1,773,336	11	موجودات حيوية
1,933,479	3,215,593	30	مدنيون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
118,327,753	118,379,907		استثمارات بالقيمة العادة من خلال الدخل الشامل الأخر
			موجودات غير متداولة
46,308,056	49,987,571	10	مخزون
78,362,148	64,938,039	11	مدنيون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
17,182,905	19,611,856	13	النقد والنقد المعادل
141,853,109	134,537,466		موجودات متداولة
260,180,862	252,917,373		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية
31,132,500	31,132,500	14	رأس المال
(4,563,800)	(5,547,635)	15	أسهم خزينة
16,601,335	16,601,335	16	احتياطي إجباري
16,601,335	16,601,335	17	احتياطي اختياري
1,120,264	2,402,378		احتياطي القيمة العادلة
(472,540)	(541,189)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(1,763,509)	(4,525,549)	18	احتياطي آخر
46,939,964	53,297,415		أرباح مرحلة
105,595,549	109,420,590		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة
7,875,310	8,230,180	19	حصص غير مسيطرة
113,470,859	117,650,770		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
1,093,230	-	20	قروض وسلفيات
2,030,641	1,343,694	6	مطلوبات التأجير
-	1,944,666	22	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
7,275,294	8,497,006	21	التزام منافع التقاعد
10,399,165	11,785,366		مطلوبات غير متداولة
85,924,560	69,862,155	20	قروض وسلفيات
4,556,790	3,263,469	13	السحوبات على المكتشف لدى البنك
975,990	957,429	6	مطلوبات التأجير
44,853,498	49,398,184	22	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
136,310,838	123,481,237		مطلوبات متداولة
146,710,003	135,266,603		إجمالي المطلوبات
260,180,862	252,917,373		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.


جارييت والش
الرئيس التنفيذي


محمد جاسم الوزان
نائب رئيس مجلس الإدارة

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

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019	2020	إيضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	
222,466,358	246,390,771	27
(173,721,879)	(187,060,314)	
48,744,479	59,330,457	
(18,462,145)	(20,502,350)	
(18,330,064)	(22,458,768)	
690,220	735,161	23
12,642,490	17,104,500	
(3,666,838)	(3,048,745)	
(96,381)	134,149	8
(2,244,509)	(890,330)	24
6,634,762	13,299,574	
(59,326)	(116,291)	
(134,477)	(348,619)	
(53,138)	(138,561)	
(50,000)	(100,000)	12
6,337,821	12,596,103	
5,635,637	10,925,627	
702,184	1,670,476	19
6,337,821	12,596,103	
18.50 فلس	35.91 فلس	26

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,337,821	12,596,103	ربح السنة
		(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر
		البنود المعاد أو التي يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
(7,853)	13,610	فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
11,200	(87,444)	صافي (الخسائر) / الأرباح من تحوط استثمار
<u>3,347</u>	<u>(73,834)</u>	
		بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
-	(801,889)	إعادة قياس التزامات منافع محددة (إيضاح 21)
		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
145,045	1,282,114	الأخر (إيضاح 30)
<u>145,045</u>	<u>480,225</u>	
<u>148,392</u>	<u>406,391</u>	إجمالي الدخل الشامل الآخر
<u>6,486,213</u>	<u>13,002,494</u>	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		إجمالي الدخل الشامل الخاص بـ:
5,779,291	11,283,593	مساهمي الشركة
<u>706,922</u>	<u>1,718,901</u>	الحصص غير المسيطرة
<u>6,486,213</u>	<u>13,002,494</u>	إجمالي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

إجمالي حقوق الملكية دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	الخاص بمساهمي الشركة							رأس المال دينار كويتي		
		الإجمالي دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	احتياطي آخر دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي إجباري دينار كويتي			أسهم خزينة دينار كويتي
109,832,396	4,489,938	105,342,458	46,177,047	(1,210,669)	(471,149)	975,219	16,601,335	16,601,335	(4,463,160)	31,132,500	الرصيد في 1 يناير 2019
6,337,821	702,184	5,635,637	5,635,637	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
145,045	-	145,045	-	-	-	145,045	-	-	-	-	ربح السنة
3,347	4,738	(1,391)	-	-	(1,391)	-	-	-	-	-	الدخل الشامل الأخر
6,486,213	706,922	5,779,291	5,635,637	-	(1,391)	145,045	-	-	-	-	التغير في القيمة العادلة (إيضاح 30)
(100,640)	-	(100,640)	-	-	-	-	-	-	(100,640)	-	ترجمة عملات أجنبية
(4,872,720)	-	(4,872,720)	(4,872,720)	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(219,090)	(219,090)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة
3,530,014	3,530,014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة إلى مساهمي الشركة (إيضاح 14)
(1,185,314)	(632,474)	(552,840)	-	(552,840)	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة إلى حصص غير مسيطرة (إيضاح 19)
113,470,859	7,875,310	105,595,549	46,939,964	(1,763,509)	(472,540)	1,120,264	16,601,335	16,601,335	(4,563,800)	31,132,500	حيازة شركة تابعة مع حصص غير مسيطرة (إيضاح 4)
											حيازة حصص غير مسيطرة بدون تغير في السيطرة (إيضاح 1)
											الرصيد في 31 ديسمبر 2019

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

إجمالي حقوق الملكية دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	الخاص بمساهمي الشركة							رأس المال دينار كويتي		
		الإجمالي دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	احتياطي آخر دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي إجباري دينار كويتي			أسهم خزينة دينار كويتي
113,620,401	8,024,852	105,595,549	46,939,964	(1,763,509)	(472,540)	1,120,264	16,601,335	16,601,335	(4,563,800)	31,132,500	الرصيد في 1 يناير 2020
(149,542)	(149,542)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	التعديل نتيجة تخصيص سعر الشراء (إيضاح 4)
113,470,859	7,875,310	105,595,549	46,939,964	(1,763,509)	(472,540)	1,120,264	16,601,335	16,601,335	(4,563,800)	31,132,500	الرصيد المعدل كما في 1 يناير 2020
12,596,103	1,670,476	10,925,627	10,925,627	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
1,282,114	-	1,282,114	-	-	-	1,282,114	-	-	-	-	الدخل الشامل الأخر
(73,834)	(5,185)	(68,649)	-	-	(68,649)	-	-	-	-	-	التغير في القيمة العادلة (إيضاح 30)
(801,889)	53,610	(855,499)	-	(855,499)	-	-	-	-	-	-	ترجمة عمالات أجنبية
13,002,494	1,718,901	11,283,593	10,925,627	(855,499)	(68,649)	1,282,114	-	-	-	-	خسارة إعادة قياس التزام المزايا المحددة (إيضاح 21)
(983,835)	-	(983,835)	-	-	-	-	-	-	(983,835)	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(4,568,176)	-	(4,568,176)	(4,568,176)	-	-	-	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة
(465,538)	(465,538)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة إلى مساهمي الشركة (إيضاح 14)
(2,805,034)	(898,493)	(1,906,541)	-	(1,906,541)	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة إلى حصص غير مسيطرة (إيضاح 19)
117,650,770	8,230,180	109,420,590	53,297,415	(4,525,549)	(541,189)	2,402,378	16,601,335	16,601,335	(5,547,635)	31,132,500	حيازة حصص غير مسيطرة بدون تغير في السيطرة (إيضاح 1)
											الرصيد في 31 ديسمبر 2020

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019	2020	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
6,634,762	13,299,574		التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
			ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			تسويات لـ:
7,897,675	8,646,206	5,6&9	الاستهلاك
325,363	374,161	7	إطفاء موجودات غير ملموسة
1,054,730	1,486,628	21	مخصص إعادة تقييم التزامات منافع محددة
96,381	(134,149)	8	حصة في (أرباح)/ خسائر شركات زميلة
973,893	1,335,023	10	مخصص البضاعة المتقدمة وبطينة الحركة
2,244,509	890,330	24	انخفاض قيمة موجودات غير مالية
(214,767)	2,183,570	11	مخصص/ (عكس مخصص) خسائر الائتمان المتوقعة
(72,275)	22,127	23	خسارة/ (ربح) من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(134,505)	(135,733)	30	التغير في القيمة العادلة لموجودات حيوية
3,759	(477)		خسارة من بيع موجودات حيوية
15,896	27,327	30	شطب موجودات حيوية
3,666,838	3,048,745		تكاليف تمويل
(65,250)	(88,700)	23	إيرادات توزيعات أرباح
(127,085)	(215,142)		ربح تحويل عملات أجنبية
22,299,924	30,739,490		
			التغيرات في:
(1,779,095)	(5,015,289)		- بضاعة
(11,633,587)	9,481,772		- مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
923,871	(208,278)		- التغيرات في أرصدة الأطراف ذات صلة - بالصافي
2,053,955	3,402,873		- دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
(927,836)	(1,066,761)	21	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
10,937,232	37,333,807		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
(5,031,521)	(6,036,732)	5	شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
(221,292)	(120,000)	7	شراء موجودات غير ملموسة
(108,420)	(77,265)	30	شراء موجودات حيوية
(96,195)	-	30	شراء استثمارات متاحة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
200,294	68,641		المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
182	686		المحصل من بيع موجودات غير ملموسة
86,329	87,582		المحصل من بيع موجودات حيوية
(1,185,314)	-	1	دفع شراء أسهم إضافية في شركة تابعة
(22,608,431)	-	4	شراء شركة تابعة، صافي النقد المكتسب
65,250	88,700	23	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات متاحة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
73,020	1,000	8	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
(28,826,098)	(5,987,388)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
40,725,550	7,652,500		المحصل من القروض والسلفيات
(7,623,616)	(24,850,510)		سداد القروض والسلفيات
(1,512,997)	(1,268,554)	6	سداد مطلوبات التأجير
(100,640)	(983,835)		شراء أسهم خزينة
(3,666,838)	(3,039,338)		تكاليف تمويل مدفوعة
(4,872,720)	(4,568,176)	14	توزيعات أرباح مدفوعة إلى مساهمي الشركة
(219,090)	(465,538)	19	توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصة غير المسيطرة
22,729,649	(27,523,451)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
14,646	(100,696)		تأثير فروق تحويل عملات أجنبية
4,855,429	3,722,272		صافي التغير في النقد والنقد المعادل
7,770,686	12,626,115	13	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
12,626,115	16,348,387	13	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. معلومات حول الشركة

إن شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. هي شركة مساهمة تم تسجيلها وتأسيسها كشركة قابضة بالكويت في 3 أغسطس 1999. تم إدراج أسهم الشركة في سوق الكويت للأوراق المالية ("بورصة الكويت") في 11 يونيو 2015.

فيما يلي الأنشطة الرئيسية للشركة وفقاً للنظام الأساسي:

- (أ) تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة سواء كانت كويتية أو أجنبية أو الأشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإدارتها وكفالتها لدى الغير.
- (ب) إقراض الشركات التي تمتلك فيها أسهم وكفالتها وفي هذه الحالة، يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة 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 وتاجيرها لشركات أخرى لاستغلالها في داخل الكويت وخارجها.
- (د) تملك المنقولات أو العقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.

يسمح للشركة تنفيذ العمليات المشار إليها أعلاه في دولة الكويت أو خارجها لصالحها أو كوكيل نيابة عن أطراف أخرى. يجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها ان تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو أن تلحقها بها.

عنوان المكتب المسجل للشركة هو بناية رقم 287، قطعة 1، منطقة العارضية، الكويت.

تتضمن البيانات المالية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعين بـ "المجموعة") واستثماراتها في شركات زميلة.

فيما يلي أدناه قائمة بأهم الشركات التابعة المملوكة بشكل مباشر وغير مباشر:

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	نسبة الملكية	
			2020	2019
الشركات التابعة				
شركة توزيع المعلبات المحفوظة ذ.م.م.*	الكويت	تصنيع وتوزيع بالجملة لمنتجات اللحوم والتجارة العامة في المواد الغذائية	99.99%	99.99%
شركة الصابرية إنترناشيونال للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.*	الكويت	أنشطة التجارة العامة والمقاولات	99.88%	99.88%
شركة المنتصر للأدوية ذ.م.م.*	الكويت	التجارة بالتجزئة والجملة في مستحضرات التجميل والأدوية والمنتجات الاستهلاكية الأخرى	99.99%	99.99%
شركة أولاد جاسم الوزان للتجارة العامة ذ.م.م.*	الكويت	تجارة المواد الغذائية بالجملة والتجزئة	99.99%	99.99%
شركة الهدى الكويتية للمواد الغذائية ذ.م.م.*	الكويت	التصدير والاستيراد والمتاجرة في جميع أنواع المواد الغذائية	99.98%	99.98%
شركة المنصورية لتجارة المواد الاستهلاكية ذ.م.م.*	الكويت	تجارة السلع المنزلية ومواد التنظيف	99.94%	99.94%
شركة الوزان للتجارة والخدمات الغذائية ذ.م.م.*	الكويت	تقديم خدمات توريد الأغذية والتجارة العامة	99.99%	99.99%
الشركة الوطنية لإنتاج وتجارة المواد الغذائية المعلبة ذ.م.م.*	الكويت	التصنيع والمتاجرة في جميع أنواع المواد الغذائية	99.99%	99.99%

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

نسبة الملكية		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	اسم الشركة
2019	2020			
99.98%	99.98%	التصدير والاستيراد والمتاجرة في جميع أنواع المواد الغذائية	الكويت	الشركة الشرقية للتجهيزات الغذائية ذ.م.م.*
99.98%	99.98%	تصنيع المنتجات الورقية والنايلون	الكويت	شركة ميزان الصناعية ذ.م.م.*
93.76%	93.76%	إعادة التدوير والمتاجرة في النفط والزيوت والمنتجات ذات الصلة	الكويت	الشركة الكويتية لإنتاج الزيوت والشحوم ش.م.ك. (مقفلة)
51%	51%	الاستيراد والمتاجرة في جميع أنواع منتجات الألبان	الكويت	شركة أرا فودز الكويت ذ.م.م.
55.82%	55.82%	التصنيع والمتاجرة في السلع المنزلية	الكويت	شركة الصناعات البلاستيكية ش.م.ك. (مقفلة)
99.99%	99.99%	التصنيع والمتاجرة في البسكويت والمنتجات ذات الصلة	الكويت	شركة الكويت لصناعة البسكويت والمواد الغذائية ذ.م.م.*
99.98%	99.98%	تصنيع وبيع المعجنات والكعك	الكويت	شركة الخليج لصناعة المعجنات ذ.م.م.*
99.99%	99.99%	تصنيع وبيع المواد الغذائية	الكويت	الشركة الكويتية الهندية التجارية ذ.م.م.*
96%	96%	خدمات الإمدادات ومرافق التخزين	الكويت	شركة ميزان لوجيستيك لخدمات النقل والتخزين ش.م.ك. (مقفلة)*
66.99%	66.99%	تصنيع وتوزيع المنتجات الدوائية	الكويت	الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية ش.م.ك. (مقفلة)
32.82%	67.32%	تصنيع وتوزيع المنتجات الدوائية	الكويت	شركة الشفاء فارما لتجارة وصناعة الدواء ذ.م.م. ("شفاء") (مساهمة فعلية)
100%	100%	المتاجرة في منتجات مكافحة الحشرات	الكويت	شركة بيبست بروتيكشن لمكافحة الحشرات ومقاولات مكافحة القوارض والأفات ذ.م.م.
100%	100%	تصنيع وتوزيع بالجملة لمنتجات اللحوم والتجارة العامة في المواد الغذائية	المملكة العربية السعودية	شركة ميزان السعودية التجارية ذ.م.م.
99%	99%	تصنيع وتوزيع منتجات الأغذية والمشروبات	المملكة العربية السعودية	شركة ميزان للأغذية ذ.م.م.*
50%	50%	تقديم خدمات توريد الأغذية وخدمات التنظيف	قطر	قطر ستار للخدمات ذ.م.م.**

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

نسبة الملكية		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	اسم الشركة
2019	2020			
99%	99%	تقديم خدمات توريد الأغذية وتشغيل المطاعم	الإمارات	امارات ستار للخدمات ذ.م.م.*
100%	100%	المتاجرة في المنتجات الغذائية وتقديم الخدمات ذات الصلة	الإمارات	عافية للتجارة والخدمات ش.م.ح.
99%	99%	التصنيع والمتاجرة في المواد الغذائية	الإمارات	مصنع الوزان للمواد الغذائية ذ.م.م.*
99.67%	99.67%	المتاجرة في الأغذية والمشروبات	الإمارات	يونيترا انترناشونال ذ.م.م.*
99.67%	99.67%	المتاجرة في الأغذية والمشروبات	الإمارات	شركة مخازن تجارة الشرق الأوسط ذ.م.م.*
50%	50%	تقديم خدمات التوريدات الغذائية وخدمات البيع بالتجزئة	الأردن	توريد للخدمات التجارية ش.م.ع.***
100%	100%	التصنيع والبيع بالجملة والتجزئة لمستحضرات التجميل والمنتجات الاستهلاكية الأخرى	الأردن	ميزان الأردن للصناعات ذ.م.م.
-	100%	تصنيع وتجارة الفاكهة والخضروات الطازجة.	جنوب أفريقيا	ميزان افريكا (بي واي تي) ليمتد
الشركات الزميلة				
24.34%	24.34%	تصنيع	الكويت	الشركة العالمية لصناعة منتجات الورق ذ.م.م.
31.65%	31.65%	تصنيع	الكويت	شركة المنسوجات الوطنية ش.م.ك. (مقفل)

* إن الحصص المتبقية مملوكة لشركات تابعة مدرجة ضمن المجموعة وبالتالي تبلغ الملكية الفعلية للمجموعة في هذه الشركات التابعة نسبة 100%.

** 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%.

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

إن الشركة 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.

في 12 أكتوبر 2020، استحوذت المجموعة على حصص إضافية بنسبة 50% في شركة الشفاء، وبذلك زادت حصة ملكية المجموعة إلى 100%. نظير مقابل شراء بمبلغ 4,250,000 دينار كويتي. يُستحق مقابل الشراء السداد على فترة الثلاث سنوات التالية ويتم الاعتراف به في الميزانية العمومية بصافي القيمة الحالية. نتيجة لهذه المعاملة، سجلت المجموعة الفرق بين صافي موجودات شركة الشفاء والمقابل المستحق الدفع من خلال التعديل في حقوق الملكية غير المسيطرة بمبلغ 898,493 دينار كويتي واحتياطي آخر بمبلغ 1,906,541 دينار كويتي في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. عرضت المجموعة الجزء المتداول وغير المتداول من المقابل المستحق بمبلغ 1,072,004 دينار كويتي ومبلغ 1,944,666 دينار كويتي ضمن بند أرصدة دائنة أخرى (إيضاح 22).

في 31 أغسطس 2019، استحوذت المجموعة على حصة إضافية بنسبة 29% في شركة ميزان للأغذية مقابل 1,185,314 دينار كويتي، مما أدى إلى زيادة في حصة ملكية المجموعة من 70% إلى 99%. أدرجت المجموعة هذا الاستحواذ كمعاملة مع المساهمين وسجلت انخفاضاً في الحصص غير المسيطرة والاحتياطيات الأخرى بمبلغ 632,474 دينار كويتي ومبلغ 552,840 دينار كويتي على التوالي.

أسست الشركة خلال السنة شركة تابعة مملوكة بنسبة 100% وهي "شركة ميزان أفريكا بي واي تي ليمتد" في جنوب أفريقيا.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 18 مارس 2021 وهي خاضعة لموافقة مساهمي الشركة في الجمعية العامة السنوية، والتي لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها في الجمعية العمومية السنوية للشركة.

2. أساس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومتطلبات قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة والقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990.

(ب) أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس التكلفة المطفأة أو التكلفة التاريخية، باستثناء الأدوات المالية المشتقة والموجودات الحيوية والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة.

(ج) عملة التعامل والعرض

تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو عملة التعامل للشركة.

د) استخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية من الإدارة اتخاذ أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المفصح عنها للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

لقد تم اتخاذ التقديرات والافتراضات المرتبطة بها على أساس الخبرة السابقة بالإضافة إلى عدة عوامل أخرى، والتي يعتقد أن تكون معقولة وفقاً للظروف، وأن توفر نتائجها أساساً لاتخاذ الأحكام حول القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا تظهر بسهولة من مصادر أخرى.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة. يتم إدراج التعديلات على السياسات المحاسبية في الفترة التي تم فيها تعديل تلك التقديرات إذا كان التعديل يؤثر فقط على تلك الفترة أو في فترة التعديل وأي فترات مستقبلية إذا كان ذلك التعديل يؤثر على كل من الفترات الحالية والمستقبلية.

إن المعلومات المتعلقة بعدم التأكد من التقديرات والأحكام الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية والتي لها بالغ الأثر على المبالغ المسجلة في البيانات المالية مبينة في إيضاح 3 (ش).

هـ) التغييرات في السياسات المحاسبية

فيما يلي أدناه عدد من التعديلات على المعايير والتفسيرات التي يسري مفعولها على الفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2020، ولكن ليس لها تأثيراً مادياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: تعريف الأعمال؛
- تطبيق الإصلاح المعياري لمعدلات الفائدة (المرحلة 1 من إصلاح معدل الإيبور)؛
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8: تعريف المعلومات الجوهرية؛
- الإطار المفاهيمي للتقارير المالية الصادر بتاريخ 29 مارس 2018؛ و
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 امتيازات الإيجار ذات الصلة بفيروس كورونا المستجد كوفيد-19.

3. السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية الموضحة أدناه بثبات على جميع الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية المجمعة، باستثناء ما هو مفصّل عنه في إيضاح 2 (هـ) أعلاه:

أ) أساس التجميع

تقوم المجموعة بالمحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الشراء عندما تنتقل السيطرة إلى المجموعة. يتم قياس المقابل المحول في عملية الاستحواذ بالقيمة العادلة، كما في صافي الموجودات المحددة المستحوذ عليها. يتم اختبار أي شهرة تنشأ سنوياً بغرض الانخفاض في القيمة. يتم إثبات أي أرباح عند شراء الصفقة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع مباشرة. يتم تسجيل تكاليف المعاملات كمصروفات عند تكبدها، إلا إذا كانت تتعلق بإصدار الديون أو الأسهم.

لا يشمل مقابل الشراء المحول المبالغ المتعلقة بتسوية العلاقات القائمة قبل الشراء. يتم إدراج هذه المبالغ بصفة عامة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم قياس أي مبلغ شراء محتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. إذا تم تصنيف مبلغ الشراء المحتمل كحقوق ملكية، لا يتم إعادة قياسه ويتم المحاسبة عن التسوية ضمن حقوق الملكية. بخلاف ذلك، يتم إعادة قياس المقابل المحتمل الآخر بالقيمة العادلة في تاريخ كل بيان مالي ويتم إثبات التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر بها ولديها القدرة على التأثير على هذه العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر بها. وبشكل خاص، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر بها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

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

يوجد افتراض بشكل عام بأن أغلبية حقوق التصويت ينتج عنها السيطرة. لدعم هذا الافتراض وعندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر بها، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر بها بما في ذلك:

- الترتيب التعاقد مع حاملي حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر بها؛
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- حقوق التصويت وحقوق التصويت المحتملة للمجموعة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر بها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تسيطر المجموعة على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. يتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات للشركة التابعة التي يتم شراءها أو بيعها خلال السنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع من تاريخ سيطرة المجموعة على الشركة التابعة إلى تاريخ انتهاء هذه السيطرة على الشركة التابعة.

يتم إضافة الأرباح أو الخسائر وكل بند من الدخل الشامل الآخر إلى مساهمي الشركة وإلى الحصص غير المسيطرة حتى إذا أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. يتم عند الضرورة إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتوفيق سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية ذات الصلة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة وبنود حقوق الملكية الأخرى في حين يتم تحقق أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. ويُدْرَج أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

(ب) استثمار في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة فيها تأثير جوهري، وهي ليست شركة تابعة أو حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهري هو حق المشاركة في اتخاذ القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر بها ولكن ليس المشاركة في السيطرة الكلية أو المشتركة على هذه السياسات. يتم إدراج النتائج والموجودات والمطلوبات للشركات الزميلة ضمن هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية، إلا إذا تم تصنيف الاستثمار كمحتفظ به بغرض البيع وفي هذه الحالة يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 5.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركة الزميلة ضمن بيان المركز المالي المجمع مبدئياً بالتكلفة والتي يتم تعديلها لاحقاً بأثر حصة المجموعة من أرباح أو خسائر وأي دخل شامل آخر للشركة الزميلة. عندما يتجاوز نصيب المجموعة في خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بذلك الشركة الزميلة (متضمنة أية حصص طويلة الأجل تمثل جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة)، تتوقف المجموعة عن تسجيل نصيبها في الخسائر. يتم تسجيل الخسائر الإضافية فقط عندما يقع على المجموعة التزامات قانونية أو استدلالية أو قامت بالدفع نيابة عن الشركة الزميلة.

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 التغييرات في حقوق الملكية المجمع. إن الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة يتم استبعادها بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

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

تتم المحاسبة عن الاستثمار في شركة زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية اعتبارًا من التاريخ الذي تصبح فيه الشركة المستثمر فيها كشركة زميلة. عند الاستحواذ على الاستثمار في شركة زميلة، فإن أي زيادة في تكلفة الاستثمار عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة للشركة المستثمر بها، يتم الاعتراف بها كشهرة وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار. إن أي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة عن تكلفة الاستثمار بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع في الفترة التي يستحوذ فيها على الاستثمار.

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي 36 لتحديد ما إذا كان ضروريًا الاعتراف بأي خسائر ناتجة عن انخفاض القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة. عند الضرورة، يتم اختبار إجمالي القيمة الدفترية للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) من أجل انخفاض القيمة وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي 36 كأصل منفرد عن طريقة مقارنة قيمته القابلة للاسترداد (القيمة التشغيلية والقيمة العادلة، أيهما أعلى، ناقصًا تكاليف البيع) مع قيمته الدفترية.

لا يتم توزيع أي خسارة انخفاض في القيمة معترف بها على أي أصل من الأصول، بما في ذلك الشهرة التي تشكل جزءًا من القيمة الدفترية للاستثمار. يتم إثبات أي عكس لخسارة الانخفاض في القيمة وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي 36 بمقدار زيادة القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار لاحقًا.

تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية من التاريخ الذي لا يصبح فيه الاستثمار كشركة زميلة. عندما تحتفظ المجموعة بحصة في الشركة الزميلة السابقة والحصة المحتفظ بها أصلًا ماليًا، تقوم المجموعة بقياس الحصة المحتفظ بها بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ وتعتبر هذه القيمة العادلة بمثابة قيمتها العادلة عند الاعتراف المبدئي وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يتم تضمين الفرق بين القيمة الدفترية لشركة زميلة في التاريخ الذي تم فيه إيقاف تطبيق طريقة حقوق الملكية المحاسبية، والقيمة العادلة لأي حصة محتفظ بها وأي متحصلات من استبعاد جزء من الحصة في الشركة الزميلة في عملية تحديد الربح أو الخسارة عند استبعاد الشركة الزميلة. إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن جميع المبالغ المعترف بها سابقًا في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بالشركة الزميلة على نفس الأساس الذي يمكن أن يكون مطلوبًا في حال قامت الشركة الزميلة باستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة مباشرة. لذلك، إذا تم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المعترف بهما سابقًا في الدخل الشامل الآخر من قبل ذلك الشركة الزميلة إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند استبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الربح أو الخسارة من حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع (كتعديل إعادة تصنيف) عندما يتم استبعاد الشركة الزميلة.

عندما تقوم المجموعة بتخفيض حصة ملكيتها في شركة زميلة ولكن تستمر المجموعة في استخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الجزء من بيان الربح أو الخسارة، الذي تم الاعتراف به سابقًا في الدخل الشامل الآخر المتعلق بهذا الانخفاض في حصة الملكية، إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في حال كان ذلك الربح أو الخسارة سيتم إعادة تصنيفه إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند استبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

عندما تيرم المجموعة معاملات مع شركة زميلة للمجموعة، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات المبرمة مع الشركة الزميلة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة فقط بقدر حصة الملكية في الشركة الزميلة التي لا تتعلق بالمجموعة.

(ج) الأدوات المالية

إن الأداة المالية هي أي عقد ينتج عنه وجود أصل مالي لشركة واحدة، والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لشركة أخرى.

i. الموجودات المالية

التحقق المبني والقياس

عند التحقق المبني، يتم تصنيف الموجودات المالية كموجودات تم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند التحقق المبني على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية ونموذج أعمال المجموعة الخاص بإدارتها. تقوم المجموعة مبديئاً بقياس الأصل المالي بقيمته العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة، في حال لم يتم إدراج الأصل المالي من خلال الأرباح أو الخسائر. ويتم قياس الأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن مكون تمويل جوهري مبديئاً مقابل سعر المعاملة.

ولغرض تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإنه يحتاج إلى توليد تدفقات نقدية تقتصر على مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة على المبلغ القائم منه فقط. يُشار إلى هذا التقييم باسم "اختبار معايير مدفوعات المبلغ الأصلي وفوائده فقط" ويتم إجراؤه على مستوى الأداة.

يتم الاعتراف بكافة عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد أو العرف السائد في السوق (المتاجرة بالطريقة النظامية) في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى ثلاث فئات:

- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)،
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بدون إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة عند الاستبعاد (أدوات حقوق الملكية)،
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة في حالة استيفاء كلا الشرطين التاليين:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يكون الهدف منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي إلى وجود تدفقات نقدية في تواريخ محددة، والتي تقتصر فقط على مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة على المبلغ القائم منه.

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وهي معرّضة للانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر ضمن الأرباح أو الخسائر عندما يتم استبعاد الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته. تشمل الموجودات المالية للمجموعة المدرجة بالتكلفة المطفأة على المدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى والنقد والنقد المعادل.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. ولا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة وإنما يتم تقييمه على مستوى أعلى من المحافظ المجمعة ويستند إلى العوامل الملحوظة مثل:

- كيفية تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال وكيفية رفع التقارير حول أدائها إلى موظفي الإدارة العليا للمنشأة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالأخص طريقة إدارة تلك المخاطر؛

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

اختبار تحقيق مدفوعات المبلغ الأصلي وفوائده فقط

خطوة ثانية في إجراء التصنيف، تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للأصل المالي لتحديد ما إذا كان يستوفي اختبار تحقيق مدفوعات المبلغ الأصلي وفوائده فقط.

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "المبلغ الأصلي" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند التحقق المبدئي وقد يتغير على مدار عمر الأصل المالي (على سبيل المثال، إذا كان هناك مدفوعات للمبلغ الأصلي أو إطفاء للعلو / الخصم).

وتكون العناصر الأكثر جوهرية للفائدة ضمن أي ترتيب للإقراض متمثلة في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان. ولإجراء التقييم المرتبط باختبار تحقيق مدفوعات المبلغ الأصلي وفوائده، تستعين المجموعة بالأحكام وتأخذ في اعتبارها العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي وفترة تحقق معدل الفائدة عن هذا الأصل.

على النقيض، لا تؤدي الشروط التعاقدية التي تنص على ما هو أكثر من مستوى الحد الأدنى من الانكشافات للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية غير المرتبطة بترتيب إقراض أساسي إلى تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في مدفوعات المبلغ الأصلي والفوائد على المبلغ القائم منه. وفي مثل هذه الحالات، ينبغي قياس الأصل المالي وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

علاوة على ذلك، فإن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بمقدار خسائر الانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بالإيرادات الناتجة من القروض والسلفيات والأرباح والخسائر الناتجة من صرف العملات الأجنبية والانخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة نتيجة الاستبعاد ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من الدخل الشامل الأخر (أدوات حقوق الملكية)

عند التحقق المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية بشكل لا رجعة فيه كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض، ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم تحويل الأرباح والخسائر من هذه الموجودات المالية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند ثبوت الحق في استلام الدفعة باستثناء استفادة المجموعة من هذه الإيرادات كاسترداد لجزء من تكلفة الأصل المالي، وفي هذه الحالة يتم تسجيل تلك الأرباح ضمن الدخل الشامل الآخر. لا تخضع أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم انخفاض القيمة. لا تمتلك المجموعة أي أدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تشمل الموجودات المالية المحفوظ بها للمتاجرة والموجودات المالية المصنفة عند التحقق المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر أو الموجودات المالية المطلوب قياسها بالقيمة العادلة بصورة إلزامية. يتم تصنيف الموجودات المالية كمحفوظ بها للمتاجرة في حال تم شراؤها لغرض البيع أو إعادة الشراء على المدى القريب. كما يتم تصنيف المشتقات، بما في ذلك المشتقات الضمنية المنفصلة، كمحفوظ بها للمتاجرة ما لم تصنف كأدوات تحوط فعلية. إن الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بصرف النظر عن نموذج الأعمال.

بغض النظر عن معايير تصنيف أدوات الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، على النحو الموضح أعلاه، يجوز تصنيف أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند التحقق المبدئي، إذا كان القيام بذلك سوف يؤدي إلى استبعاد حالات عدم التطابق المحاسبي أو تقليلها بشكل ملحوظ.

يتم إدراج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة مع صافي التغيرات في القيمة العادلة المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. لا تمتلك المجموعة أي موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الاستبعاد

يتم استبعاد الأصل المالي (أو، حيثما يقتضي الأمر، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المماثلة) بصورة أساسية (أي استبعادها من بيان المركز المالي المجمع للمجموعة) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل،
- تقوم المجموعة بتحويل حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما أن (أ) تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمنافع الهامة للأصل أو (ب) ألا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمنافع الهامة للأصل ولكن قامت بنقل السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تيرم ترتيبات القبض والدفع، فإنه تقيم ما زالت تحتفظ بمنافع ومخاطر الملكية، وإلى أي مدى ذلك. إذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمنافع الهامة للأصل أو قامت بنقل السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المحول بمقدار استمرار مشاركتها في هذا الأصل. وفي هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بالاعتراف بالالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة. يتم قياس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المستلم الذي قد ينبغي على المجموعة سداه، أيهما أقل.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتسجيل مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المحفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها مخصومة بتقريب معدل الفائدة الفعلي الأصلي. إن التدفقات النقدية المتوقعة تتضمن التدفقات النقدية الناتجة من بيع الضمانات المحفوظ بها أو التعزيزات الائتمانية الأخرى التي تعد جزءاً لا يتجزأ من البنود التعاقدية

يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة للانكشافات الائتمانية التي لا ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم تكوين مخصصات مقابل خسائر الائتمان المتوقعة التي تنشأ عن حالات التعثر التي يمكن أن تحدث خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية (خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً). بالنسبة للانكشافات الائتمانية التي ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، من المطلوب اتخاذ مخصص خسائر مقابل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار الفترة المتبقية من التعرض بصرف النظر عن توقيت التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة).

قامت المجموعة بوضع سياسة لإجراء تقييم في نهاية كل فترة مالية حول ما إذا كانت هناك ارتفاع في مخاطر الائتمان بصورة كبيرة منذ الاعتراف المبدئي وذلك عن طريق دراسة التغير في مخاطر التعثر الذي يحدث على مدى الفترة المتبقية من عمر الأداة المالية.

و طبقاً للمنهجية العامة، تقرر الشركة ما إذا كان الأصل المالي يقع ضمن إحدى المراحل الثلاث لكي تحدد مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة الذي ستسجله:

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً
بالنسبة للانكشافات التي لا ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم تسجيل جزء خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 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
بالنسبة للانكشافات الائتمانية التي ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ولكن دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية، يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 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 ائتمانياً في حالة وقوع حدث أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل. وحيث إن هذا التقييم يستعين بالمعايير نفسها الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39، لم يطرأ تغيير كبير على منهجية الشركة في احتساب المخصصات المحددة.

يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة للموجودات المالية التي تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية. يعتبر الأصل المالي "منخفض القيمة الائتمانية" عند وقوع حدث أو أكثر يكون له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية للأصل المالي.

بالنسبة للمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى، تقوم المجموعة بتطبيق منهجية مبسطة عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. لذلك، لا تقوم المجموعة بمتابعة التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكن بدلاً من ذلك تعترف بمخصص الخسارة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الأداة في تاريخ كل بيان مركز مالي.

تقوم المجموعة بتخصيص كل تعرض لدرجة مخاطر الائتمان بناءً على البيانات التي يتم تحديد أنها تتوقع مخاطر الخسارة (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر التصنيفات الخارجية والبيانات المالية المدققة وحسابات الإدارة وتوقعات التدفقات النقدية والمعلومات المتاحة عن طريق الصحف حول العملاء) وتطبيق أحكام ائتمانية تستند إلى الخبرة. يتم تحديد درجات مخاطر الائتمان باستخدام عوامل نوعية وكمية والتي تعد مؤشراً على مخاطر التعثر.

يتم تقسيم التعرضات ضمن كل درجة من درجات مخاطر الائتمان إلى قطاعات حسب تصنيف المنطقة الجغرافية والقطاع الاقتصادي ويتم احتساب معدل خسائر الائتمان المتوقعة لكل قطاع بناءً على حالة التأخر في السداد وحالات خسائر الائتمان الفعلية على مدى السنوات الأربع الماضية. يتم ضرب هذه المعدلات في العوامل العددية بحيث تعكس الفروق بين الظروف الاقتصادية خلال الفترة التي تم توزيع البيانات التاريخية على مدارها والظروف الحالية ورؤية المجموعة للظروف الاقتصادية على مدار الأعمار المتوقعة للأرصدة المدينة.

قامت المجموعة بوضع مصفوفة مخصصات استناداً إلى التحليل والمعلومات الكمية والنوعية، والتجربة السابقة لخسائر الائتمان لدى المجموعة، والمعدلة بالعوامل المستقبلية مع الأخذ في الاعتبار تصنيفات الدولة ذات الصلة بالأرصدة المدينة والبيئة الاقتصادية. تقوم المجموعة بتقييم احتمالية التعثر مع الأخذ في الاعتبار فترة الأرصدة المدينة متأخرة السداد. ومع ذلك، وفي حالات معينة، قد تعتبر المجموعة أيضاً أن أصلاً مالياً معرض للتعثر عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل حصول المجموعة على المبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل الأخذ في الاعتبار أي تعزيزات ائتمانية تحتفظ بها المجموعة. فيما عدا المؤسسات الحكومية، تعتبر المجموعة أن أصلاً مالياً معرض للتعثر عندما تكون الدفعات التعاقدية متأخرة عن 360 يوماً. يتم شطب الأصل المالي عندما لا يكون هناك توقع معقول باسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

اخترت المجموعة قياس مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً بالنسبة للأرصدة لدى البنوك والمستحق من أطراف ذات الصلة والتي لم ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان (أي مخاطر التعثر التي تحدث على مدار العمر المتوقع للأداة المالية) منذ الاعتراف المبدئي.

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان الخاصة بأداة مالية قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات المعقولة والمؤيدة التي تكون مناسبة ومتاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما.

ii. المطلوبات المالية

المطلوبات المالية – التصنيف والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تصنيف المطلوبات المالية كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تصنيف الالتزام المالي كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تصنيفه كمحتفظ به للمتاجرة أو إذا كان أداة مشتقة أو إذا تم تصنيف كذلك عند الاعتراف المبدئي. يتم قياس المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي مصاريف فوائد، في الأرباح أو الخسائر. يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بمصاريف الفوائد والأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية ضمن الأرباح أو الخسائر. ويتم الاعتراف كذلك بأي ربح أو خسارة ناتجة عن الاستبعاد في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تتكون المطلوبات المالية للمجموعة من الدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى والمستحق إلى أطراف ذات صلة والحسابات المكشوفة لدى البنوك. يتم الاعتراف بالدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى لمبالغ مستحقة الدفع في المستقبل مقابل بضاعة أو خدمات مستلمة سواء صدر بها فواتير من قبل المورد أم لا.

الاستبعاد

يتم استبعاد الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقترض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي واعتراف بالالتزام جديد، ويُدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

iii. مقاصة الأدوات المالية

تم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم عرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع عندما يكون هناك حق قانوني واجب النفاذ حالياً لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها، تكون هناك نية إما للتسوية على أساس الصافي أو لبيع الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

iv. الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط - صافي تحوطات الاستثمارات

عندما يتم تصنيف أداة مشتقات مالية أو التزام مالي غير مشتق كأداة تحوط لصادفي استثمار في عملية خارجية، فإن الجزء الفعال، للأداة المشتقة، التغيرات في القيمة العادلة لأداة التحوط أو لأداة غير مشتقة، يتم الاعتراف بأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية غير المشتقة في الدخل الشامل الآخر ويتم عرضها في احتياطي التحويل ضمن حقوق الملكية. يتم الاعتراف بأي جزء غير فعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات أو أرباح وخسائر العملات الأجنبية من غير المشتقات مباشرة في بيان الأرباح أو الخسارة المجمع. يعاد تصنيف المبلغ المعترف به في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر كتسوية إعادة تصنيف عند استبعاد العملية الخارجية.

د) ممتلكات ومنشآت ومعدات

تسجل الممتلكات والمنشآت والمعدات، باستثناء الأرض، بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت.

تدرج الممتلكات خلال الإنشاء لأغراض الإنتاج أو التوريد أو للأغراض الإدارية بالتكلفة ناقصاً أي خسائر مسجلة لانخفاض القيمة. تتضمن التكلفة الأتعاب المهنية، وتكاليف الاقتراض التي يتم رسملتها - 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 رسمة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل. ويتم رسمة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما يتم الاعتراف بزيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية لبند الممتلكات والمنشآت 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 استبعاده عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند استبعاد الأصل.

يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات ناقصاً قيمها المتبقية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة، ويتم الاعتراف بها بشكل عام في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. لا يتم استهلاك الأراضي والأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمنشآت والمعدات للفترة الحالية والمقارنة:

مياني	5 إلى 30 سنة
آلات ومكانن	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

يتم مراجعة طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل بيان مالي ويتم تعديلها، متى كان ذلك مناسباً.

هـ) موجودات غير ملموسة

يتم الاعتراف بالموجودات غير الملموسة القابلة للتحديد عندما تسيطر المجموعة على الأصل، ويكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالأصل على المجموعة ويمكن قياس تكلفة الأصل بشكل موثوق فيه. يتم إطفاء جميع الموجودات غير الملموسة، بخلاف الشهرة والموجودات ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة، على مدى أعمارها الاقتصادية الإنتاجية.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة ولكن يتم اختبارها لغرض تحديد أي انخفاض في القيمة سنويًا، إما بصورة فردية أو على مستوى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للأصل غير الملموس ذي العمر غير المحدد سنويًا لتحديد ما إذا كان تقييم العمر الإنتاجي كغير محدد ما زال مؤيداً. وإن لم يكن كذلك، فإن التغيير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي.

يتم استبعاد الأصل غير الملموس عند بيعه (أي تاريخ حصول المشتري على السيطرة) أو عندما لا يكون من المتوقع تدفق منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة من استبعاد الأصل (يُحتسب بأنه الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

الشهرة

تدرج الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على شركة تابعة كأصل عند تحقق السيطرة (تاريخ الاستحواذ). يتم قياس الشهرة عند تحقق المبلغ الزائد عن مقابل نقلها بصافي القيمة العادلة لصافي الموجودات المحددة.

بعد إعادة التقييم، إذا كانت حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة لصافي الموجودات المحددة للشركة المشتراة يتجاوز مبلغ الشراء المحول، يتم تسجيل المبلغ الزائد مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع كربح ناتج عن الشراء بأسعار مخفضة.

برمجيات الكمبيوتر والتراخيص والمنتجات المُسوقة

يتم رسملة تكلفة شراء برمجيات الكمبيوتر كأصل غير ملموس بسعر الشراء، بالإضافة إلى أي تكلفة متعلقة بشكل مباشر بإعداد هذا الأصل للاستخدام المقرر له. يتم إطفاء تكاليف البرمجيات على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة، والتي تبلغ ثماني سنوات.

يتم قياس رسوم الترخيص المدفوعة لمانحي حقوق الامتياز مقابل الحقوق المطلقة لبيع المنتجات بالتكلفة ناقصًا خسائر الانخفاض في القيمة.

تشمل المنتجات المسوقة حقوق المنتجات المعتمدة والتي يتم إطفائها على مدى فترة الترخيص في السوق الرئيسي الذي يتعلق به الاعتماد. يتم تقييم جميع المنتجات بالنسبة لمؤشرات انخفاض القيمة في نهاية كل فترة مالية.

حق الانتفاع

يتم تسجيل حقوق الانتفاع ذات العمر الإنتاجي المحدد بتكلفة الشراء ويتم إطفائها على أساس القسط الثابت على مدى الحد الأدنى لدفعات عقود التأجير.

إن حقوق الانتفاع تمثل الدفعات المسددة لمرة واحدة إلى المستأجر السابق أو إلى المؤجر عند إبرام عقود الإيجار الخاصة بمواقع الأعمال التي تمتلك موقعًا متميزًا. لا يتم إطفاء هذه الموجودات ولكن يتم اختبارها لغرض تحديد أي انخفاض في القيمة سنويًا، إما بصورة فردية أو على مستوى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد (أو مجموعات وحدات توليد النقد). يتم مراجعة تقييم العمر الإنتاجي غير المحدد سنويًا لتحديد ما إذا كان هذا التقييم ما زال مؤيداً. وإن لم يكن كذلك، فإن التغيير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي.

المصاريف اللاحقة

يتم رسملة المصاريف اللاحقة فقط إذا كان من المرجح أن تؤدي إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المصاحبة لهذا الأصل الثابت. يتم تحميل كافة المصاريف الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند تكبدها.

الإطفاء

يتم احتساب الإطفاء لشطب تكلفة الموجودات غير الملموسة ناقصًا قيمتها المتبقية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة ويتم الاعتراف بها بشكل عام في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم مراجعة فترة 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 المحاسبية عنها من خلال تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغييرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. لا يتم احتساب إطفاء على الشهرة.

(و) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيان مالي بمراجعة القيمة الدفترية لموجوداتها غير المالية (بخلاف الموجودات الحيوية والمخزون وموجودات العقود) لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على أن تلك الموجودات تعرضت لخسارة انخفاض في قيمتها. وفي حال وجد مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. يتم اختبار الشهرة سنوياً لغرض تحديد انخفاض القيمة.

لأغراض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات معاً في أصغر مجموعة للموجودات التي تنتج تدفقات نقدية من الاستخدام المستمر والتي تعتبر مستقلة بصورة كبيرة عن التدفقات النقدية من الموجودات الأخرى أو مجموعات الموجودات أي وحدة إنتاج النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال لأغراض اختبار انخفاض القيمة على وحدات إنتاج النقد التي يتوقع أن تستفيد من تصافر قوى دمج الأعمال.

تمثل قيمة الأصل القابلة للاسترداد أو وحدة إنتاج النقد التابعة له القيمة الأعلى بين القيمة التشغيلية والقيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع. تستند القيمة التشغيلية إلى التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصصة إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة إنتاج النقد.

يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة في حال تجاوزت القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد قيمته القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. ويتم توزيعها أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة موزعة على وحدة إنتاج النقد، وبعد ذلك لتخفيض القيمة الدفترية للموجودات الأخرى في وحدة إنتاج النقد وذلك على أساس تناسبي.

لا يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة. بالنسبة للموجودات الأخرى، يتم عكس خسارة انخفاض القيمة فقط إلى الحد الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها، بالصافي بعد الاستهلاك أو الإطفاء، في حال عدم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة.

(ز) 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 الفترة المالية المحاسبية؛ 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 الفترة المالية المحاسبية.

يتم تصنيف 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 الفترة المالية المحاسبية؛ أو
- لا يوجد حق غير مشروط بتأجيل تسوية الالتزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد الفترة المالية المحاسبية.

تقوم المجموعة بتصنيف كافة المطلوبات الأخرى كغير متداولة.

ح) الموجودات الحيوية

يتم قياس الموجودات الحيوية بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، مع أي تغيير فيها معترف به في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

ط) 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 وتسنّثي من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك وانخفاض القيمة، إن وجد. لا يتم استهلاك الأراضي. إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للعقارات الاستثمارية، أي المباني، للفترة الحالية والمقارنة هي 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 بيان الأرباح أو الخسائر المجمع 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 للممتلكات والمنشآت والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

ي) ترجمة العملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية بتاريخ بيان المركز المالي المجمع إلى الدولار الأمريكي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي المجمع. يتم إدراج الفروق الناتجة عن الترجمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

بالنسبة للموجودات غير النقدية التي تم إدراج التغير في قيمتها العادلة مباشرة في بيان الدخل الشامل المجمع، يتم تسجيل فروق أسعار الصرف الأجنبي مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، وبالنسبة للموجودات غير النقدية التي تم إدراج التغير في قيمتها العادلة مباشرة في بيان الدخل المجمع، تدرج كافة الفروق في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم ترجمة موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. يتم ترجمة إيرادات ومصروفات العمليات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام متوسط أسعار الصرف للسنة الحالية. ويتم إدراج فروق صرف العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في الدخل الشامل الآخر ويتم عرضها ضمن بند احتياطي ترجمة العملات الأجنبية في حقوق الملكية.

عند بيع العمليات الأجنبية التي تخضع لتلك السيطرة، ينتج عن ذلك فقد التأثير الهام أو فقد السيطرة المشتركة، يتم إعادة تصنيف المبلغ التراكمي المدرج ضمن احتياطي ترجمة عمليات أجنبية إلى الربح أو الخسارة كجزء من ربح أو خسارة البيع. عندما تقوم المجموعة ببيع جزء من حصتها في شركة تابعة والتي تشمل العمليات الأجنبية مع الاحتفاظ بالسيطرة، فإنه يعاد تصنيف النسبة ذات الصلة بالمبلغ التراكمي ضمن الحصص غير المسيطرة.

(ك) التزامات منافع التقاعد

تقوم المجموعة بالمحاسبة عن التزامات منافع التقاعد بموجب معيار المحاسبة الدولي 19 "منافع الموظفين". تستحق منافع الموظفين عند إتمام فترة الخدمة وفقاً لقانون العمل الكويتي. لدى الشركات التابعة خطط تقاعد مختلفة وفقاً للشروط والممارسات المحلية في البلد التي تعمل فيه. تستحق المنافع بموجب هذه الخطط وفقاً للقوانين المعمول بها في تلك البلدان.

يتم تحديد تكلفة منافع التقاعد المحددة باستخدام طريقة الوحدة الائتمانية المقدرة مع التقييمات الاكتوارية التي يتم القيام بها بتاريخ كل بيان مركز مالي مجمع. يتم الاعتراف بإعادة قياس التزامات المنافع المحددة للشركة التي تتكون بشكل أساسي من الأرباح والخسائر الاكتوارية مباشرة في بيان الدخل الشامل الآخر المجمع. يتم الاعتراف بتكاليف الخدمة السابقة مباشرة في فترة تعديل الخطة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. يتم تحديد مصروف الفائدة على التزامات المنافع المحددة للفترة من خلال تطبيق معدل الخصم المستخدم لقياس التزامات المنافع المحددة في بداية الفترة السنوية، مع الأخذ في الاعتبار أي تغييرات في التزامات المنافع المحددة خلال الفترة نتيجة لمدفوعات المنافع. لا يتم تمويل الالتزامات من جهة خارجية.

يتم تحميل مطلوبات خطط المساهمة المحددة كما يتم تقديم الخدمات ذات الصلة. إضافة إلى ذلك، وبالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بتقديم مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين. هذه المساهمات تسجل كمصروفات عند استحقاقها.

(ل) المخزون

يتم تقييم المخزون بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل. يتضمن المخزون المواد الخام ومصروفات العمالة المباشرة وجميع المصروفات الأخرى المتكبدة ضمن الإطار الاعتيادي للأعمال حتى تصل المنتجات إلى مكانها وحالتها الحالية. إن القيمة الممكن تحقيقها هي سعر البيع المقدر للمخزون القائم ناقصاً جميع التكاليف الإضافية حتى الانتهاء من البيع وجميع التكاليف المتوقع تكبدها في التوزيع والبيع.

بضاعة بغرض إعادة البيع	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

(م) أسهم الخزينة

تتألف أسهم الخزينة من أسهم الشركة المملوكة التي تم إصدارها وشرائها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها حتى الآن. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وفقاً لهذه الطريقة، يتم تحميل تكلفة الأسهم التي تم شراؤها على حساب أسهم الخزينة في حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، يتم تحميل الأرباح في حساب مستقل في حقوق الملكية، احتياطي أسهم الخزينة، وهو غير قابل للتوزيع. كما يتم تحميل أي خسائر محققة على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطي القانوني. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة لمقابلة أي خسائر مؤقتة مسجلة سابقاً في الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة ثم حساب احتياطي أسهم الخزينة. لا يتم دفع توزيعات أرباح نقدية عن هذه الأسهم، ويؤدي إصدار أسهم المنحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

(ن) المخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات حالية (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن حدث وقع في الماضي، 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 المجمع بالأسافي بعد أي استرداد.

(س) عقود الإيجار

في بداية العقد، تقوم المجموعة بتقييم إذا ما كان العقد يمثل أو يحتوي على تأجير. وهذا يعني أنه في حال كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية لقاء مقابل. تطبق المجموعة منهجية واحدة للاعتراف والقياس لكافة عقود التأجير باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. تعترف المجموعة بمطلوبات التأجير لصرف مدفوعات التأجير وحقوق استخدام الموجودات التي تمثل الحق في استخدام الموجودات ذات الصلة.

حق استخدام الموجودات

تعترف المجموعة بحق استخدام الموجودات في تاريخ بداية عقد التأجير (أي التاريخ الذي يصبح فيه الأصل الأساسي متاحاً للاستخدام). ويقاس حق استخدام الموجودات وفقاً للتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة والمعدلة بما يعكس أية إعادة قياس لمطلوبات التأجير. تتضمن تكلفة حق استخدام الموجودات قيمة مطلوبات التأجير المسجلة والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ومدفوعات عقود التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز عقود تأجير مستلمة. يتم استهلاك حق استخدام الموجودات على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد التأجير، أيهما أقصر. إذا تم نقل ملكية الأصل للمؤجر إلى المجموعة في نهاية مدة التأجير أو إذا كانت التكلفة تعكس ممارسة خيار الشراء، يتم احتساب الاستهلاك باستخدام العمر الإنتاجي المقدر للأصل. يخضع حق استخدام الموجودات أيضاً لانخفاض القيمة.

مطلوبات التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات العقد والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوعات عقد التأجير المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة في طبيعتها) ناقصاً أي حوافز مستحقة ومدفوعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تشمل مدفوعات عقد التأجير على سعر الممارسة لخيار الشراء والتي من المؤكد بصورة معقولة من أنه يتم ممارسته من قبل المجموعة ومدفوعات الغرامات لإنهاء عقد التأجير في حالة إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار إنهاء العقد. وفي حالة مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ما، فيتم تسجيلها كمصروفات (ما لم يتم تكبدها لإنتاج المخزون) في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظروف التي تستدعي سداد المدفوعات. عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بداية عقد التأجير نظراً لأن معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير غير قابل للتحديد بشكل فوري. وبعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقد التأجير لكي يعكس تراكم الفائدة ويتم تخفيضها مقابل مدفوعات عقد التأجير المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغيير في مدفوعات عقد التأجير (على سبيل المثال، التغييرات التي تطرأ على المدفوعات المستقبلية الناتجة عن تغيير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد مدفوعات التأجير) أو تغيير في تقييم خيار معين لشراء الأصل ذي الصلة. إن مطلوبات التأجير للمجموعة مدرجة في القروض والسلفيات التي تحمل فائدة.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة الإعفاء من الاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل للألات والمعدات (أي: عقود الإيجار التي تبلغ مدتها 12 شهراً أو أقل من تاريخ البدء ولا تتضمن خيار الشراء). وتطبق كذلك الإعفاء من الاعتراف بالموجودات منخفضة القيمة لعقود إيجار المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم الاعتراف بدفعات الإيجار المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

ع) الإيرادات

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 البضاعة

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع البضاعة في الفترة الزمنية التي تنتقل خلالها السيطرة على الأصل إلى العميل، ويتم ذلك بشكل عام عند تسليم المنتج. تتراوح فترة السداد الأجل 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).

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.

بصفة عامة، تقوم المجموعة باستلام دفعات مقدما قصيرة الأجل من عملائها. لا تقوم المجموعة بتعديل قيمة المقابل قيد التعهد بناء 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 عند تقديم الخدمة إلى العميل.

ف) 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 الإجباري يجب استثناءه من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تقوم الشركة باحتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرارات وزارة المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح السنة الخاضع للضريبة. وطبقاً للقانون، فإن الدخل من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية قد تم خصمها من ربح السنة.

الزكاة

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

ضريبة المبيعات

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

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

ص) المطلوبات والموجودات الطارئة

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

ق) 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 مسؤل 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.

ر) المنح الحكومية

يتم الاعتراف بالمنح الحكومية في حالة وجود ضمان معقول للحصول على المنحة، والوفاء بكافة الشروط ذات الصلة. وعندما تتعلق المنحة ببند مصروفات، يُعترف بها كدخل على أساس منتظم على مدى الفترات التي تُخصص فيها النفقات للتكاليف ذات الصلة، التي يُقصد بها التعويض عنها. وعندما تتعلق المنحة بموجودات، يُعترف بها كدخل بمبالغ متساوية على مدى العمر الإنتاجي المتوقع للأصل ذي الصلة.

عندما تحصل المجموعة على منح الموجودات غير النقدية، يتم تسجيل الأصل والمنحة بمبالغ اسمية ويتم الإفراج عنها ضمن الأرباح أو الخسائر على مدى العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، على أساس نموذج استهلاك فوائد الأصل ذي الصلة في أقساط سنوية متساوية.

ش) الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المتعلقة بها، بالإضافة إلى الإفصاحات المتعلقة بالمطلوبات الطارئة. إن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديل مادي في القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في فترات مستقبلية. عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، اتخذت الإدارة أحكاماً وافتراسات فيما يتعلق بالمصادر المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات في تاريخ كل بيان مالي مجمع، والتي تمثل خطراً جوهرياً يؤدي إلى تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات في السنة المالية القادمة. وقد تتغير الظروف والافتراضات الحالية المتعلقة بالتطورات المستقبلية نتيجة لظروف خارجة عن إرادة المجموعة وتنعكس على الافتراضات عند حدوثها. إن البنود ذات التأثير البالغ الأهمية على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة والتي تنطوي على أحكام و/أو تقديرات جوهرية للإدارة موضحة أدناه وذلك فيما يتعلق بالأحكام / التقديرات ذات الصلة.

الأحكام الجوهرية

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية والتي لها بالغ الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية

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.

القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها في دمج الأعمال

إن تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات الطارئة الناتجة عن دمج الأعمال يتطلب اتخاذ حكماً هاماً.

تجميع الشركات التي تمتلك فيها المجموعة أقل من غالبية حقوق التصويت

ترى المجموعة أنها تسيطر على بعض الشركات على الرغم من امتلاكها أقل من 50% من حقوق التصويت. ويرجع ذلك إلى أن المجموعة تدير وتسيطر على عمليات الشركة، وتتطلب جميع القرارات التشغيلية والاستراتيجية موافقة المجموعة. بناءً على هذه الوقائع والظروف، حددت الإدارة أن المجموعة تسيطر على هذه الشركة من حيث الجوهر.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات والموجودات غير الملموسة

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرّة 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 المتبقية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مصروفات الاستهلاك والإطفاء المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

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 الصلة 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.

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 والمنشآت 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 الشهرة والموجودات غير الملموسة (ذات الأعمار غير المحددة)

تقوم المجموعة باختبار الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة لتحديد ما إذا كانت قيمتها قد انخفضت أم لا مرة واحدة سنوياً على الأقل وعندما توجد مؤشرات على انخفاض القيمة. يتطلب ذلك تقدير القيمة التشغيلية لوحدة إنتاج النقد التي يتم توزيع الأصل ذي الصلة عليها. يتطلب تقدير القيمة التشغيلية من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وأيضاً اختيار معدل خصم مناسب لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. راجع الإيضاح رقم 7 لمزيد من التفاصيل.

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين

تستخدم المجموعة مصفوفة مخصصات لاحتمال خسارة الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين. تستند معدلات المخصصات إلى معدلات التأخر في السداد لمجموعات قطاعات العملاء المختلفة ذات أنماط الخسائر المماثلة (مثل: المنطقة الجغرافية ونوع المنتج ونوع العميل والتصنيف ومدى التغطية بواسطة الاعتمادات المستندية والأشكال الأخرى لتأمين الاعتمادات). تستند مصفوفة المخصصات بشكل مبدئي إلى معدلات التأخر في السداد التاريخية الملحوظة. ستقوم المجموعة بمعايرة المصفوفة لتعديل تجارب الخسائر الائتمانية السابقة من خلال المعلومات المستقبلية. على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع تدهور الظروف الاقتصادية المتوقعة (أي الناتج المحلي الإجمالي) على مدار السنة التالية والتي يمكن أن تؤدي إلى عدد متزايد من حالات التأخر في السداد في قطاع التصنيع، فإنه يتم تعديل معدلات التأخر في السداد التاريخية. في تاريخ كل بيان مركز مالي مجمع، يتم تحديث معدلات التأخر في السداد التاريخية الملحوظة ويتم تحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية. يعتبر التقييم الذي يتم إجراؤه لمدى الارتباط بين معدلات التأخر في السداد التاريخية وخسائر الائتمان المتوقعة تقديرًا جوهريًا. ويتأثر مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة بالتغيرات في الظروف الاقتصادية المتوقعة. إن تجربة خسارة الائتمان التاريخية للمجموعة وتوقع الظروف الاقتصادية قد لا تُعد دليلًا على الحالات الفعلية لتأخر العميل في السداد مستقبلاً. إن المعلومات المتعلقة بخسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين لدى المجموعة مفصّل عنها في إيضاح 11.

تقييم المخزون

يُدرج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما يصبح المخزون قديم أو متقادم 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 المتقادم، وذلك على أساس مجمع ويتم احتساب مخصص لها تبعاً لنوع المخزون ودرجة القدم أو التقادم استناداً إلى أسعار البيع المتوقعة.

التزامات منافع التقاعد

يتم تحديد تكلفة توفير منافع التقاعد باستخدام طريقة تقدير القيمة المستحقة حسب الوحدة، مع إجراء تقييمات اکتوارية في تاريخ كل بيان مالي مجمع. تستند التقييمات اکتوارية إلى عدد من الافتراضات وتتطلب اتخاذ أحكام هامة من قبل الإدارة. ترى الإدارة أن الافتراضات المستخدمة في تحديد التزام منافع التقاعد باستخدام طريقة التقييم اکتوارية معقولة ومناسبة.

4. دمج الأعمال

بتاريخ 6 أغسطس 2019، استحوذت المجموعة على حصة ملكية بنسبة 66.994% من الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية ش.م.ك. (مقفل) ("الشركة المستحوذ عليها") نظير مقابل شراء وقدره 19,967,606 دينار كويتي، وهو ما ترتب عليه ممارسة المجموعة للسيطرة على الشركة المستحوذ عليها. إن الشركة المصنعة هي شركة مصنعة للمنتجات الدوائية في دولة الكويت. اختارت المجموعة قياس الحصص غير المسيطرة بالحصة التناسبية في صافي موجودات للشركة المستحوذ عليها.

تمت الموافقة حالياً على إصدار البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2019، ولم تكن المجموعة قد أكملت تخصيص سعر الشراء النهائي ("PPA")، وبالتالي قامت المجموعة بالمحاسبة عن الموجودات والمطلوبات والمطلوبات الطارئة الخاصة بالشركة المستحوذ عليها بقيم مؤقتة. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، أكملت المجموعة عملية تخصيص سعر الشراء، وعدلت القيم المؤقتة للموجودات المشتراة والمطلوبات والمطلوبات الطارئة المحملة في تاريخ الاستحواذ. وبناءً على ذلك، أعادت المجموعة عرض معلومات المقارنة كما في 31 ديسمبر 2019 لتعكس تخصيص سعر الشراء النهائي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية -3 دمج الأعمال.

القيم العادلة المعترف بها بعد التعديلات دينار كويتي	التعديلات دينار كويتي	القيم المؤقتة دينار كويتي	
5,605,205	(453,284)	6,058,489	ممتلكات ومعدات
238,561	-	238,561	حق استخدام الموجودات
4,532,022	-	4,532,022	المخزون
7,618,835	-	7,618,835	مدينون تجاريون
607,398	-	607,398	النقد والنقد المعادل
(1,301,600)	-	(1,301,600)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(3,248,223)	-	(3,248,223)	سحب على المكشوف لدى البنوك
(687,085)	-	(687,085)	أوراق دفع
(54,839)	-	(54,839)	مستحق إلى أطراف ذات صلة
(272,730)	-	(272,730)	التزام تأجير
(2,342,477)	-	(2,342,477)	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
10,695,067	(453,284)	11,148,351	إجمالي صافي الموجودات القابلة للتجديد المستحوذ عليها
(19,967,606)	-	(19,967,606)	النقد المدفوع
(3,530,014)	149,542	(3,679,556)	حصص غير مسيطرة
(12,802,553)	(303,742)	(12,498,811)	الشهرة
التدفقات النقدية عند الاستحواذ دينار كويتي	التعديلات دينار كويتي	التدفقات النقدية عند الاستحواذ دينار كويتي	
19,967,606	-	19,967,606	النقد المدفوع
(607,398)	-	(607,398)	النقد والنقد المعادل للشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية
19,360,208	-	19,360,208	صافي التدفق النقدي الصادر نتيجة الاستحواذ
3,248,223	-	3,248,223	سحوبات على المكشوف لدى البنوك للشركة التابعة
22,608,431	-	22,608,431	صافي التدفق النقدي الصادر في بيان التدفقات النقدية

إن أساليب التقييم المستخدمة لقياس القيمة العادلة للممتلكات والمنشآت والمعدات تتضمن أسلوب مقارنة السوق وأسلوب التكلفة: ويراعي التقييم أسعار السوق المعلنة لينود مماثلة عندما تكون متاحة، وتكلفة الاستبدال المستهلكة عندما يكون مناسباً. إن تكلفة الاستبدال المستهلكة تعكس التعديلات الناتجة عن التدهور المادي فضلاً عن التقادم الوظيفي والاقتصادي، عند الاقتضاء.

ترتبط الشهرة المعترف بها بأوجه التعاون والمنافع الأخرى المتوقع تحقيقها نتيجة دمج موجودات وأنشطة الشركة المستحوذ عليها مع تلك الخاصة بالمجموعة. إن الشهرة تمثل إمكانيات الأعمال المستقبلية ونمو أرباح الشركة المستحوذ عليها. وتتضمن جميع الموجودات غير الملموسة التي لا يمكن الاعتراف بها بشكل فردي مثل القوى العاملة، وعلاقات العملاء المستقبلية، والتواجد في الأسواق الجغرافية، وأوجه التعاون التي ستحصل عليها الشركة المستحوذ عليها والمجموعة. عند الانتهاء من تخصيص سعر الشراء، قامت المجموعة بتخصيص الشهرة لقطاع المنتجات الاستهلاكية سريعة الدوران والرعاية الصحية المفصّل عنه في الإيضاح 27.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

5. ممتلكات ومنشآت ومعدات

التكلفة	أرض ملك حر دينار كويتي	مباني دينار كويتي	آلات ومكان دينار كويتي	أدوات وقطع غيار دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	أثاث وتركيبات ومكاتب ومعدات حاسب آلي دينار كويتي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2020	12,644,211	59,238,728	60,044,591	1,597,734	10,155,371	9,554,115	3,757,442	156,992,192
التعديل نتيجة تخصيص سعر الشراء (إيضاح 4)	-	(453,284)	-	-	-	-	-	(453,284)
الرصيد المعدل في 1 يناير 2020	12,644,211	58,785,444	60,044,591	1,597,734	10,155,371	9,554,115	3,757,442	156,538,908
إضافات	-	151,796	859,086	1,728	40,187	135,178	4,848,757	6,036,732
استيعادات	-	(117,572)	(446,718)	-	(487,006)	(330)	(196)	(1,051,822)
المحول من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	-	1,624,793	3,024,017	152,002	230,341	321,763	(5,352,916)	-
المحول إلى موجودات غير ملموسة (إيضاح 7)	-	-	-	-	-	-	(146,247)	(146,247)
أثر الحركة في معدلات تحويل العملات الأجنبية	2,267	6,280	6,294	331	1,046	877	7,569	24,664
الرصيد في 31 ديسمبر 2020	12,646,478	60,450,741	63,487,270	1,751,795	9,939,939	10,011,603	3,114,409	161,402,235
الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة								
الرصيد في 1 يناير 2020	315,162	26,905,160	35,880,137	1,363,454	6,972,648	7,450,094	-	78,886,655
خسارة انخفاض القيمة (إيضاح 24)	148,438	582,982	158,910	-	-	-	-	890,330
المحمل للسنة	-	2,051,555	3,175,038	65,146	880,931	956,392	-	7,129,062
متعلق بالاستيعادات	-	(81,634)	(411,658)	-	(467,548)	(213)	-	(961,053)
أثر الحركة في معدلات صرف العملات الأجنبية	(1,248)	(6,140)	(6,528)	259	(812)	(685)	-	(15,154)
الرصيد في 31 ديسمبر 2020	462,352	29,451,923	38,795,899	1,428,859	7,385,219	8,405,588	-	85,929,840
القيمة الدفترية								
في 31 ديسمبر 2020	12,184,126	30,998,818	24,691,371	322,936	2,554,720	1,606,015	3,114,409	75,472,395

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

التكلفة	أرض ملك حر دينار كويتي	أرض مستأجرة دينار كويتي	مباني دينار كويتي	آلات ومكان دينار كويتي	أدوات وقطع غيار دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	أثاث وتركيبات ومكاتب ومعدات حاسب آلي دينار كويتي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2019	12,646,803	5,774,146	47,724,442	53,486,591	2,274,452	10,201,203	6,344,177	7,463,646	145,915,460
إضافات	-	-	200,285	265,092	6,541	189,447	577,526	3,792,630	5,031,521
استحواذ من خلال دمج الأعمال (إيضاح 4)	-	-	5,995,735	7,068,722	-	40,392	3,862,411	-	16,967,260
استيعادات	-	-	-	(1,829,785)	(869,087)	(820,548)	(1,901,925)	(66,551)	(5,487,896)
المحول من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	-	-	5,040,941	1,347,298	180,423	254,736	669,331	(7,492,729)	-
المحول إلى موجودات غير ملموسة (إيضاح 7)	-	(5,774,146)	-	-	-	-	-	(75,056)	(5,849,202)
أثر الحركة في معدلات صرف العملات الأجنبية	(2,592)	-	(175,959)	(293,327)	5,405	290,141	2,595	135,502	(38,235)
الرصيد في 31 ديسمبر 2019	12,644,211	-	58,785,444	60,044,591	1,597,734	10,155,371	9,554,115	3,757,442	156,538,908
الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة									
الرصيد في 1 يناير 2019	315,391	-	21,099,309	30,862,625	2,198,863	6,862,788	5,118,234	-	66,457,210
خسارة انخفاض القيمة / (رد خسارة انخفاض القيمة) (إيضاح 24)	-	-	138,614	(251,911)	(6,898)	-	(725)	-	(120,920)
المحمل للسنة	-	-	1,954,006	2,837,401	40,763	870,228	863,027	-	6,565,425
استحواذ من خلال دمج الأعمال (إيضاح 4)	-	-	3,718,907	4,237,206	-	33,760	3,372,182	-	11,362,055
متعلق بالاستيعادات	-	-	-	(1,797,177)	(868,956)	(793,090)	(1,900,904)	-	(5,360,127)
أثر الحركة في معدلات تحويل العملات الأجنبية	(229)	-	(5,676)	(8,007)	(318)	(1,038)	(1,720)	-	(16,988)
الرصيد في 31 ديسمبر 2019	315,162	-	26,905,160	35,880,137	1,363,454	6,972,648	7,450,094	-	78,886,655
القيمة الدفترية									
في 31 ديسمبر 2019	12,329,049	-	31,880,284	24,164,454	234,280	3,182,723	2,104,021	3,757,442	77,652,253

راجعت المجموعة القيمة الدفترية لممتلكاتها ومنشأتها ومعداتها وقررت وجود ما يشير إلى انخفاض القيمة مثل انخفاض أسعار المنتجات. في تاريخ بيان المركز المالي، احتسبت المجموعة القيمة القابلة للاسترداد التي استندت إلى أسلوب القيمة السوقية. تستخدم هذه الطريقة أفضل المعلومات المتاحة في الظروف المصاحبة لتقييم الممتلكات والمنشآت والمعدات، ولذلك فإنها تقع ضمن فئة المستوى 2 لقياس القيمة العادلة. نتج عن هذا التقييم الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 890,330 دينار كويتي في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

في عام 2019، سجلت المجموعة عكس خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 120,920 دينار كويتي للممتلكات والمنشآت والمعدات.

إن الموجودات قيد الإنشاء تتضمن مشروعات تحسينات للمنشآت القائمة. لا تخضع تلك الموجودات للاستهلاك حتى يتم اختبار التحسينات وتوافرها وجاهزيتها للاستخدام.

تم توزيع مصروف الاستهلاك للسنة كما يلي:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
3,857,516	4,341,670	تكلفة الإيرادات
713,745	763,195	مصروفات بيع وتوزيع
1,994,164	2,024,197	مصروفات عمومية وإدارية
<u>6,565,425</u>	<u>7,129,062</u>	

6. عقود التأجير

مبين أدناه القيم الدفترية لحق استخدام الموجودات ومطلوبات التأجير والحركات خلال السنة:

حق استخدام الموجودات				
أرض دينار كويتي	مباني دينار كويتي	سيارات / أخرى دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	
280,327	786,199	1,587,732	2,654,258	الرصيد في 1 يناير 2019
1,888	973,703	617,049	1,592,640	الإضافات
(113,754)	(426,065)	(690,241)	(1,230,060)	مصروف الاستهلاك
238,561	-	-	238,561	الاستحواذ من خلال دمج الأعمال (إيضاح 4)
(2)	(1,373)	(1,755)	(3,130)	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
407,020	1,332,464	1,512,785	3,252,269	الرصيد في 31 ديسمبر 2019
145,000	236,423	172,216	553,639	إضافات
(159,396)	(580,233)	(674,456)	(1,414,085)	مصروف الاستهلاك
11	2,189	4,854	7,054	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
392,635	990,843	1,015,399	2,398,877	الرصيد في 31 ديسمبر 2020
مطلوبات التأجير				إضافات
2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي			مصروف الاستهلاك
2,654,258	3,006,631			الاستحواذ من خلال دمج الأعمال (إيضاح 4)
1,592,640	553,639			صافي فروق تحويل عملات أجنبية
272,730	-			الرصيد في 1 يناير
(1,512,997)	(1,268,554)			إضافات
-	9,407			الاستحواذ من خلال دمج الأعمال (إيضاح 4)
3,006,631	2,301,123			مطلوبات التأجير مدفوعة
				صافي فروق تحويل عملات أجنبية
				الرصيد في 31 ديسمبر

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
2,030,641	1,343,694	مطلوبات غير متداولة
975,990	957,429	مطلوبات متداولة
<u>3,006,631</u>	<u>2,301,123</u>	

إن مدفوعات التزام التأجير تتضمن مصروفات فوائد بمبلغ 128,392 دينار كويتي (2019: 133,380 دينار كويتي) مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. تم إدراج مصروفات الاستهلاك للسنة ضمن تكلفة الإيرادات ومصروفات البيع والتوزيع والمصروفات العمومية والإدارية.

تم توزيع مصروفات الإيجار المتعلقة بعقود التأجير قصيرة الأجل خلال السنة كما يلي:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
1,945,811	2,946,552	تكلفة الإيرادات
627,739	857,623	مصروفات بيع وتوزيع
714,289	902,530	مصروفات عمومية وإدارية
<u>3,287,839</u>	<u>4,706,705</u>	

7. موجودات غير ملموسة

الشهرة دينار كويتي	برمجيات كمبيوتر دينار كويتي	موجودات غير ملموسة أخرى دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	
23,948,887	3,127,307	7,480,683	34,556,877	التكلفة
303,742	-	-	303,742	الرصيد في 1 يناير 2020
24,252,629	3,127,307	7,480,683	34,860,619	التعديل نتيجة تخصيص سعر الشراء (إيضاح 4)
-	-	120,000	120,000	الرصيد المعدل في 1 يناير 2020
-	146,247	-	146,247	إضافات
-	(896)	-	(896)	المحول من ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 5)
6,303	72	-	6,375	استبعادات
24,258,932	3,272,730	7,600,683	35,132,345	أثر الحركة في معدلات الصرف الأجنبي
1,155,832	2,211,797	1,788,635	5,156,264	الرصيد في 31 ديسمبر 2020
-	364,161	10,000	374,161	الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة
-	(216)	-	(216)	الرصيد في 1 يناير 2020
-	(58)	-	(58)	المحمل للسنة
1,155,832	2,575,684	1,798,635	5,530,151	متعلق بالاستبعادات
23,103,100	697,046	5,802,048	29,602,194	أثر الحركة في معدلات الصرف الأجنبي
				الرصيد في 31 ديسمبر 2020
				القيمة الدفترية
				في 31 ديسمبر 2020

التكلفة	الشهرة دينار كويتي	برمجيات كمبيوتر دينار كويتي	موجودات غير ملموسة أخرى دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2019	11,456,341	2,848,515	1,723,737	16,028,593
إضافات	-	204,292	17,000	221,292
الاستحواذ من خلال دمج الأعمال (إيضاح 4)	12,802,553	-	-	12,802,553
استيعادات	-	(489)	(34,200)	(34,68)
المحول من ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 5)	-	75,056	5,774,146	5,849,202
أثر الحركة في معدلات الصرف الأجنبي	(6,265)	(67)	-	(6,3)
الرصيد في 31 ديسمبر 2019	24,252,629	3,127,307	7,480,683	34,860,619
الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة				
الرصيد في 1 يناير 2019	-	1,896,786	603,236	2,500,022
المحمل للسنة	-	315,363	10,000	325,363
متعلق بالاستيعادات	-	(309)	(34,198)	(34,507)
خسارة انخفاض القيمة (إيضاح 24)	1,155,832	-	1,209,597	2,365,429
أثر الحركة في معدلات الصرف الأجنبي	-	(43)	-	(43)
الرصيد في 31 ديسمبر 2019	1,155,832	2,211,797	1,788,635	5,156,264
القيمة الدفترية				
في 31 ديسمبر 2019	23,096,797	915,510	5,692,048	29,704,355

تم إدراج مصروف الإطفاء ضمن المصروفات العمومية والإدارية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

إن الموجودات غير الملموسة الأخرى تتضمن حقوق انتفاع وتراخيص ذات أعمار إنتاجية غير محددة بمبلغ 4,564,549 دينار كويتي ومبلغ 1,104,102 دينار كويتي على التوالي (2019: حقوق انتفاع وتراخيص بمبلغ 4,564,549 ومبلغ 1,087,101 دينار كويتي على التوالي).

اختبار انخفاض قيمة الشهرة

يتم اختبار انخفاض قيمة المنتجة للنقد ("CGU") أو مجموعة الوحدات المنتجة للنقد التي تم تخصيص الشهرة لها مرة سنويًا أو أكثر إذا كانت الأحداث أو الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. في تاريخ بيان المركز المالي، فإن القيمة الدفترية للشهرة البالغة 23,103,100 دينار كويتي (2019: 23,096,797 دينار كويتي) تتعلق بالاستثمارات المختلفة للمجموعة في الأعمال التشغيلية في قطر والإمارات والكويت.

يتم تقدير القيمة الدفترية للشهرة بالرجوع إلى قيمتها التشغيلية لتعكس بشكل دائم التدفقات النقدية المتوقعة لكل من الوحدات المنتجة للنقد أو مجموعة الوحدات المنتجة للنقد. تستند هذه التوقعات إلى أحدث موازنة تقديرية، التي اعتمدها مجلس الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات، وتم استنتاجها باستخدام معدل نمو نهائي ثابت. إن معدلات النمو طويلة الأجل للفترة التي لا تغطيها الموازنة تعكس المنتجات والصناعات والدول التي تعمل بها وحدة إنتاج النقد ذات الصلة، أو مجموعة وحدات إنتاج النقد ذات الصلة. يتراوح معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية بين 8.83% إلى 11.55% (2019: 8.03% إلى 8.42%) حسبما يكون ملائماً لكل وحدة منتجة للنقد.

الحساسية للتغيرات في الافتراضات الرئيسية

إن الافتراضات الرئيسية المستخدمة في أحدث موازنة سنوية والتي تعتمد عليها توقعات التدفق النقدي تتمثل في معدل الخصم ومعدل نمو المبيعات والقيمة النهائية المستخدمة لاستنتاج التدفقات النقدية التي تتجاوز فترة الموازنة البالغة 5 سنوات والعوامل المستخدمة في احتساب القيمة النهائية.

تم تحديد تحليلات الحساسية أدناه بناءً على التغييرات الممكنة المعقولة للافتراضات المذكورة أدناه كما في الفترة المالية، مع ثبات جميع الافتراضات الأخرى.

- تم تقدير نمو المبيعات في فترة التوقعات باستخدام معدل نمو سنوي مركب يتراوح من 4.6% إلى 14.3% (2019): 8.17% إلى 14.46%). إن انخفاض معدل النمو ذلك بنسبة تتراوح من 0.20% إلى 3.54% (2019): 2.29% إلى 3.43%) سينتج عنه قيمة تشغيلية تعادل القيمة الدفترية الحالية.
- تم خصم توقعات التدفقات النقدية باستخدام معدلات خصم متغيرة وتم تعديلها حسب المخاطر المتعلقة بالدولة وقطاع الصناعة والسوق. إن ارتفاع هذا المعدل بنسبة تتراوح من 0.14% إلى 2.31% (2019): 3.93% إلى 21.27%) سينتج عنه قيمة تشغيلية تعادل القيمة الدفترية الحالية.
- يعتمد معدل النمو النهائي على التوقعات طويلة الأجل، والذي يتراوح من 2.40% إلى 2.60% (2019): 2.10% إلى 2.40%) يستخدم لتقدير القيمة القابلة للاسترداد لوحدة إنتاج النقد. إن انخفاض معدل النمو هذا بنسبة تتراوح من 0.18% إلى 2.40% (2019): 6.25% إلى 14.43%) سينتج عنه قيمة تشغيلية تعادل القيمة الدفترية الحالية.

في عام 2019، حددت المجموعة أن القيمة الدفترية لوحدة إنتاج النقد في المملكة العربية السعودية أعلى من قيمتها القابلة للاسترداد بمبلغ 2,363,342 دينار كويتي. نتيجة لذلك تم إدراج خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 1,155,832 دينار كويتي في السنة السابقة من خلال تخفيض قيمة الشهرة بالكامل. وتم إدراج الخسارة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع (إيضاح 24).

الانخفاض في قيمة حقوق الانتفاع ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة

إن حقوق الانتفاع ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة تمثل دفعات مسددة للمستأجرين السابقين للممتلكات مقابل الحصول على حق تأجير الممتلكات. في تاريخ بيان المركز المالي المجمع، أجرت المجموعة اختباراً لتحديد انخفاض القيمة لمبالغ حقوق الانتفاع باستخدام مقيمين مستقلين يمتلكون مؤهلات مناسبة وتجارب حديثة في مجال تقييم حقوق الانتفاع. تم تحديد القيم العادلة استناداً إلى معاملات مماثلة. تم تصنيف القيمة العادلة لحقوق الانتفاع ضمن فئة المستوى 3 للقيمة العادلة استناداً إلى مدخلات مستخدمة في نموذج التقييم.

في عام 2019، اعترفت المجموعة بخسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 1,209,597 دينار كويتي (2020: لا شيء) (إيضاح 24).

8. استثمار في شركات زميلة

2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي
694,839	769,441
376,985	435,532
<u>1,071,824</u>	<u>1,204,973</u>

الشركة العالمية لصناعة منتجات الورق ذ.م.م.
شركة المنسوجات الوطنية ش.م.ك. (مقفلة)

في تاريخ كل بيان المركز المالي المجمع، تراجع المجموعة الاستثمار في شركات زميلة لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة. في حال وجود ما يشير على انخفاض القيمة، يتم اختبار الاستثمارات لتحديد انخفاض القيمة وذلك عن طريق مقارنة القيمة الدفترية للاستثمار مع قيمته القابلة للاسترداد. في 31 ديسمبر 2020، حددت المجموعة عدم وجود مؤشرات على انخفاض القيمة، وبناءً عليه توصلت إلى عدم ضرورة إجراء تقييم انخفاض القيمة لاستثمارها في الشركات الزميلة. إن الشركات الزميلة هي شركات مملوكة لعدد محدود من المساهمين ولا يوجد سعر سوقي معنن متاح لأسهمها. في تاريخ بيان المركز المالي المجمع، ليس لدى الشركات الزميلة أي مطلوبات طارئة أو ارتباطات رأسمالية. فيما يلي ملخص للمعلومات المالية للشركة المستثمر فيها والمحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية، غير معدلة للنسبة التي تمتلكها المجموعة:

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,018,615	2,953,541	موجودات متداولة
4,656,403	4,824,943	موجودات غير متداولة
(3,034,908)	(1,664,350)	مطلوبات متداولة
(594,289)	(1,551,717)	مطلوبات غير متداولة
<u>4,045,821</u>	<u>4,562,417</u>	صافي الموجودات
<u>1,071,824</u>	<u>1,204,973</u>	القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في شركات زميلة
3,197,530	2,913,723	الإيرادات
(3,456,175)	(2,100,140)	تكلفة المبيعات
(79,770)	(317,987)	مصروفات أخرى
<u>(338,415)</u>	<u>495,596</u>	الربح/ (الخسارة) وإجمالي الدخل الشامل
<u>(96,381)</u>	<u>134,149</u>	حصة المجموعة في ربح/ (خسارة) السنة

فيما يلي أدناه مطابقة للمعلومات المالية الملخصة أعلاه مع القيمة الدفترية للشركات الزميلة:

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,241,225	1,071,824	الرصيد في بداية السنة
(96,381)	134,149	حصة الربح/ (الخسارة)
(73,020)	(1,000)	توزيعات أرباح مستلمة
<u>1,071,824</u>	<u>1,204,973</u>	الرصيد في نهاية السنة

9. عقارات استثمارية

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,095,856	3,990,822	الرصيد في بداية السنة
(102,190)	(103,059)	الاستهلاك
(2,844)	3,459	صافي فروق صرف عملات أجنبية
<u>3,990,822</u>	<u>3,891,222</u>	الرصيد في نهاية السنة

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بواسطة مقيم عقاري خارجي مستقل يمتلك مؤهلات مهنية مناسبة ومُعترف بها وخبرات حديثة تتعلق بموقع وفئة العقار الذي يتم تقييمه واستخدام أساليب التقييم المقبولة عمومًا. تم تحديد تقييم العقارات الاستثمارية باستخدام أسلوب مقارنة المبيعات مع الأخذ في الاعتبار العقارات المماثلة والمتواجدة على مقربة منه. يتم تعديل تلك القيم بسبب الفروق في السمات الرئيسية مثل حجم العقار وجودة التركيبات الداخلية. إن المدخلات الأكثر أهمية في أسلوب التقييم هذا هو سعر المتر المربع. في تاريخ بيان المركز المالي المجموع، بلغت القيمة العادلة للأرض والمباني 5,174,171 دينار كويتي ومبلغ 2,355,429 دينار كويتي (2019): بمبلغ 5,170,978 دينار كويتي ومبلغ 2,330,410 دينار كويتي) على التوالي.

تم تصنيف القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى 3 للقيمة العادلة استنادًا إلى مدخلات أسلوب التقييم المستخدمة.

في تاريخ بيان المركز المالي المجموع، تتضمن العقارات الاستثمارية أرض ملك حر بقيمة 1,619,587 دينار كويتي (2019: 1,618,588 دينار كويتي) وهي ذات عمر اقتصادي غير محدد ونتيجة لذلك لا يتم استهلاكها.

10. المخزون

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
29,768,606	34,902,143	بضائع لغرض إعادة البيع
12,798,231	13,121,894	مواد خام و مواد استهلاكية
3,216,858	3,033,276	بضائع تامة الصنع وأعمال قيد التنفيذ
2,595,085	1,160,011	بضاعة في الطريق
48,378,780	52,217,324	
(2,070,724)	(2,229,753)	مخصص بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة
46,308,056	49,987,571	

فيما يلي الحركة في مخصص البنود بطيئة الحركة والمتقادمة خلال السنة:

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
885,138	2,070,724	الرصيد في بداية السنة
973,893	1,335,023	مخصصات مكونة خلال السنة
780,140	-	الاستحواذ من خلال دمج الأعمال
(568,118)	(1,176,744)	الشطب
(329)	750	فروق صرف العملات الأجنبية
2,070,724	2,229,753	الرصيد في نهاية السنة

11. مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	1,773,336	الجزء غير المتداول أرصدة مدينة أخرى (إيضاح 12)
66,166,921	59,458,253	الجزء المتداول
(7,716,880)	(9,441,233)	مدينون تجاريون
58,450,041	50,017,020	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
12,043,938	9,373,952	دفعات مقدمة لموردين
1,642,438	1,201,892	مصروفات مدفوعة مسبقاً
846,649	895,120	تأمينات مستردة
35,039	36,429	مستحق من أطرف ذات صلة (إيضاح 12)
5,344,043	3,413,626	أرصدة مدينة أخرى (إيضاح 12)
78,362,148	64,938,039	

يعتبر صافي القيمة الدفترية للمدينين التجاريين تقريباً معقولاً للقيمة العادلة. يتضمن الإيضاح 28 إفصاحات تتعلق بالتعرض لمخاطر الائتمان وتحليل يتعلق بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين للمجموعة. لا تشمل الفئات الأخرى للمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى على موجودات منخفضة القيمة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ بيان المركز المالي هو القيمة الدفترية لكل فئة من الأرصدة المدينة المذكورة أعلاه.

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,379,015	7,716,880	الرصيد في بداية السنة
(214,767)	2,183,570	مخصص/ (رد مخصص) مكون خلال السنة
3,360,160	-	استحواذ من خلال دمج الأعمال
(804,209)	(446,039)	مشطوبات
(3,319)	(13,178)	فروق تحويل العملات الأجنبية
7,716,880	9,441,233	الرصيد في نهاية السنة

12. معاملات مع أطرف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الذي لهم تمثيل في مجلس إدارة الشركة وأفراد عائلاتهم المقربين وموظفي الإدارة العليا للشركة والشركات المسيطر عليها أو المسيطر عليها بشكل مشترك أو تلك التي يمكنهم ممارسة تأثير هام عليها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

بنود وشروط المعاملات مع أطراف ذات صلة

يتم إجراء كافة معاملات الأطراف ذات صلة على أساس شروط معتمدة من إدارة الشركة. 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 صلة. لم تقم المجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بتسجيل أي مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بالمبالغ المستحقة للأطراف ذات صلة (2019: لا شيء). يتم إجراء هذا التقييم في تاريخ كل سنة مالية من خلال الاطلاع على المركز المالي للطرف ذي الصلة ودراسة السوق الذي يعمل فيه الطرف ذي الصلة.

موظفو الإدارة العليا

يتضمن موظفو الإدارة العليا أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة الرئيسيين الذين يمتلكون صلاحيات ومسؤوليات التخطيط لأنشطة المجموعة وتوجيهها والسيطرة عليها.

فيما يلي أدناه تفاصيل الأرصدة والمعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات الصلة:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
		الأرصدة لدى الأطراف ذات الصلة
		مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 11)
35,039	36,429	أطراف أخرى ذات صلة
		مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 11)
-	1,773,336	موجودات غير متداولة - أطراف أخرى ذات صلة
1,967,935	-	موجودات متداولة - أطراف أخرى ذات صلة
		مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 22)
311,011	73,667	المساهمين
2,819	512	الشركات الزميلة
1,669,383	1,702,146	أطراف أخرى ذات صلة
<u>1,983,213</u>	<u>1,776,325</u>	
		المعاملات مع الأطراف ذات الصلة
		مبيعات
18,925	24,371	المساهمين
39,995	48,663	أطراف ذات صلة أخرى
		تكلفة الإيرادات
8,538,480	14,514,970	أطراف ذات صلة أخرى
		مصروفات عمومية وإدارية
435,232	404,590	أطراف ذات صلة أخرى
		مكافأة الإدارة العليا
2,329,499	2,582,375	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
102,944	113,821	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
<u>2,432,443</u>	<u>2,696,196</u>	
50,000	100,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

تخضع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

13. النقد والنقد المعادل

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
17,182,905	19,611,856	الأرصدة لدى البنوك والنقد
(4,556,790)	(3,263,469)	سحوبات على المكشوف لدى البنك
<u>12,626,115</u>	<u>16,348,387</u>	النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية المجمع

إن السحوبات على المكشوف لدى البنك مستحقة الدفع عند الطلب وتحمل متوسط معدل فائدة فعلي يتراوح بين 2.5% و 5% (2019: 3.75% و 4.85%) سنويًا.

14. رأس المال

إن رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل يتألف من 311,325,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (2019: 311,325,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد) ومساهم به نقدًا بالكامل.

توزيعات أرباح مقترحة

أوصى مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد في 18 مارس 2021 بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 18 فلس للسهم الواحد (2019: 15 فلس للسهم الواحد) على الأسهم القائمة (باستثناء أسهم الخزينة) وتوزيعات أرباح الأسهم القابلة للتوزيع من أسهم الخزينة، بإجمالي 2 سهم لعدد 100 سهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (2019: لا شيء). يُستحق سداد توزيعات الأرباح على المساهمين المسجلين في سجلات الشركة اعتبارًا من تاريخ التسجيل عند موافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين. ولا تعتبر توزيعات الأرباح المقترحة كالتزام كما في 31 ديسمبر 2020. تمت الموافقة على توزيعات الأرباح لسنة 2019 في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 8 مايو 2020.

15. أسهم الخزينة

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,775,802	8,385,000	عدد الأسهم
2.18%	2.69%	نسبة رأس المال %
4,563,800	5,547,635	التكلفة (د.ك)
3,387,901	4,963,920	القيمة السوقية (د.ك)

إن متوسط السعر السوقي المرجح لأسهم الشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بلغ 592 فلس للسهم الواحد (2019: 500 فلس للسهم الواحد).

إن الاحتياطيّات المساوية لتكلفة أسهم الخزينة المملوكة غير متاحة للتوزيع خلال فترة الاحتفاظ بتلك الأسهم طبقًا لإرشادات وتعليمات هيئة أسواق المال.

بتاريخ 5 يوليو 2020، أبرمت الشركة اتفاقية قرض أوراق مالية ("الاتفاقية") مع شركة استثمار معتمدة من قبل بورصة الكويت. بموجب شروط الاتفاقية كما في 31 ديسمبر 2020، تقوم الشركة بإقراض أسهم الخزينة الخاصة بها إلى شركة استثمار لتعزيز تداول أسهم الشركة في بورصة الكويت.

16. احتياطي إجباري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري. يجوز للشركة 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 لإطفاء الخسائر أو سداد 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.

بناءً على قرار الجمعية العمومية بتاريخ 18 أبريل 2018 وافق المساهمون على وقف التحويلات إلى الاحتياطي الإجباري نظراً لتجاوز الاحتياطي نصف رأس المال المصدر للشركة.

17. احتياطي اختياري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة، 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.

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

18. احتياطي آخر

يمثل ذلك الاحتياطي خسائر إعادة القياس الناتجة من التغيرات الاكتوارية الناشئة عن التغيرات في الافتراضات المالية فيما يتعلق بالتزامات المنافع المحددة والتعديل بسبب الاستحواذ على حصة ملكية إضافية بنسبة 29% في الشركات التابعة القائمة لدى المجموعة.

19. حصص غير مسيطرة

فيما يلي الحركة في الحصص غير المسيطرة:

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,489,938	8,024,852	الرصيد في بداية السنة
-	(149,542)	التعديل نتيجة تخصيص سعر الشراء (إيضاح 4)
4,489,938	7,875,310	الرصيد المعدل في بداية السنة
702,184	1,670,476	ربح السنة
(219,090)	(465,538)	توزيعات أرباح مدفوعة
3,530,014	-	شراء حصة غير مسيطرة من خلال دمج الأعمال (إيضاح 4)
(632,474)	(898,493)	شراء حصة إضافية في شركة تابعة (إيضاح 1)
4,738	48,425	الدخل الشامل الآخر
<u>7,875,310</u>	<u>8,230,180</u>	الرصيد في نهاية السنة

يلخص الجدول التالي المعلومات المتعلقة بالشركات التابعة للمجموعة والتي تتضمن الحصة غير المسيطرة المادية؛

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
7,323,590	8,681,333	بيان المركز المالي
31,199,760	28,209,159	الموجودات غير المتداولة
(1,475,790)	(3,357,164)	الموجودات المتداولة
(17,162,378)	(12,695,452)	مطلوبات غير متداولة
19,885,182	20,837,876	المطلوبات المتداولة
7,513,926	8,058,119	صافي الموجودات
		صافي الموجودات العائدة إلى الحصة غير المسيطرة
		بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر
23,085,282	41,604,817	الإيرادات
2,915,858	3,987,206	الربح
-	184,138	الدخل الشامل الآخر
1,150,572	1,569,259	الربح العائد إلى الحصة غير المسيطرة
-	55,240	الدخل الشامل الآخر العائد إلى الحصة غير المسيطرة

20. قروض وسلفيات

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
51,987,070	36,267,000	الجزء المتداول مقوم:
32,479,850	32,501,250	دينار كويتي
1,457,640	1,093,905	دولار أمريكي
85,924,560	69,862,155	ريال سعودي
1,093,230	-	الجزء غير المتداول مقوم بـ:
		ريال سعودي

حصلت المجموعة على تسهيلات ائتمانية متجددة غير مضمونة من البنوك لتمويل متطلباتها التشغيلية. تحمل هذه القروض معدلات فائدة فعلية تتراوح من 1.45% إلى 3.07% (2019: 3.5% إلى 4.48%) سنويًا. تحمل بعض التسهيلات الائتمانية تعهدات متعارف عليها يتم اختبارها على أساس سنوي. في تاريخ بيان المركز المالي، كانت المجموعة ملتزمة بهذه التعهدات.

تتضمن القروض والسلفيات بالدينار الكويتي مبلغ 11,000,000 دينار كويتي (2019: 11,000,000 دينار كويتي) مقترضة من مؤسسة مصرفية إسلامية محلية.

21. التزامات منافع التقاعد

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

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

معدل الخصم
مخاطر الرواتب
مخاطر الانسحاب

إن انخفاض معدل الخصم سوف يزيد من التزامات البرنامج. يتم احتساب القيمة الحالية لالتزام 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. 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 قياس القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة، وتكلفة الخدمة الحالية ذات الصلة وتكلفة الخدمة السابقة باستخدام طريقة الوحدة الإضافية المقدرة. إن الافتراضات الهامة المستخدمة في تحديد مخصصات مكافأة نهاية الخدمة مثل معدلات الخصم تتراوح من 3.13% إلى 4.18% (2019: 3.5% إلى 4.5%)، والزيادة المتوقعة في الراتب والتي تتراوح من 1% إلى 2% (2019: 1% إلى 2%).

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

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,845,501	7,275,294	الرصيد في بداية السنة
1,301,600	-	الاستحواذ من خلال دمج الأعمال (إيضاح 4)
1,054,730	1,486,628	المخصص خلال السنة
-	801,889	خسائر إعادة القياس المعترف بها في الدخل الشامل الآخر
(927,836)	(1,066,761)	فوائد مدفوعة
1,299	(44)	فروق أسعار الصرف
<u>7,275,294</u>	<u>8,497,006</u>	

تحليل الحساسية:

إن تحليل الحساسية أدناه قد تم تحديده على أساس التغيرات المحتملة بصورة معقولة في الافتراضات المذكورة أدناه كما في الفترة المالية المحاسبية، مع ثبات كافة الافتراضات الأخرى.

- في حالة انخفاض معدل الخصم بعدد 100 نقطة أساس، فإن التزام مكافأة نهاية الخدمة سيرتفع بمبلغ 89,869 دينار كويتي (2019: 263,320 دينار كويتي).
- في حالة زيادة معدل النمو في الراتب بعدد 100 نقطة أساس، فإن التزام مكافأة نهاية الخدمة سيرتفع بمبلغ 89,819 دينار كويتي (2019: 267,097 دينار كويتي).

22. دانون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	1,944,666	الجزء غير المتداول أرصدة دائنة أخرى (إيضاح 1)
30,954,407	29,532,453	الجزء غير المتداول دانون تجاريون
8,893,516	13,817,886	مصروفات مستحقة
18,995	9,744	دفعات مقدماً من عملاء
1,983,213	1,776,325	المستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 12)
3,003,367	4,261,776	أرصدة دائنة أخرى (إيضاح 1)
<u>44,853,498</u>	<u>49,398,184</u>	

23. إيرادات أخرى

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
72,275	(22,127)	(خسارة)/ ربح بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
127,085	215,142	ربح تحويل عملات أجنبية
65,250	88,700	إيرادات توزيعات أرباح
425,610	453,446	إيرادات أخرى
<u>690,220</u>	<u>735,161</u>	

24. انخفاض قيمة الموجودات غير المالية – بالصافي

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(120,920)	890,330	انخفاض قيمة/ (رد) الممتلكات والمنشآت والمعدات (إيضاح 5)
1,155,832	-	خسارة انخفاض قيمة الشهرة (إيضاح 7)
1,209,597	-	خسائر انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة الأخرى (إيضاح 7)
<u>2,244,509</u>	<u>890,330</u>	

25. تكاليف الموظفين

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
17,434,415	17,578,908	تكلفة الإيرادات
7,106,519	9,040,512	مصروفات بيع وتوزيع
8,124,094	8,180,507	كمصروفات عمومية وإدارية
<u>32,665,028</u>	<u>34,799,927</u>	

من أجل مواجهة التأثير المالي السلبي لجائحة كوفيد-19 (COVID-19)، أعلنت حكومة الكويت عن عدد من التدابير لمساعدة المنشآت الخاصة. وتشمل هذه الإجراءات المساعدة الحكومية في شكل رواتب مقدمة للعمالة الوطنية العاملة في القطاع الأهلي لمدة تصل إلى ستة أشهر اعتباراً من أبريل 2020. تلقت المجموعة خلال العام دعماً مالياً يتم المحاسبة عنه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 20 "محاسبة المنح الحكومية والإفصاح عن المساعدة الحكومية" وقامت بالاعتراف بهذا المبلغ في الأرباح أو الخسائر ضمن تكاليف الموظفين.

26. ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب مبالغ ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة الخاص بحاملي الأسهم العاديين للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة ناقصاً أسهم الخزينة.

يتم احتساب ربحية السهم المخفضة بقسمة الربح الخاص بحاملي الأسهم العاديين للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائد المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي قد تصدر عند تحويل جميع الأسهم العادية المخفضة المحتملة إلى أسهم عادية. حيث لا توجد أدوات مخفضة قائمة، تكون ربحية السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

2019	2020	
5,635,637	10,925,627	ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة (دينار كويتي)
304,549,198	304,283,038	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (بعد استثناء أسهم الخزينة)
18.50 فلس	35.91 فلس	ربحية السهم

27. معلومات القطاع

لأغراض إعداد التقارير الإدارية، تم تنظيم أنشطة المجموعة إلى خمسة قطاعات تشغيلية رئيسية استناداً إلى التقارير الداخلية المقدمة إلى مسؤولي اتخاذ قرارات التشغيل. يمثل مسؤل اتخاذ قرارات التشغيل ذلك الشخص الذي يتولى مسؤولية توزيع الموارد وتقييم أداء القطاعات التشغيلية. لا يوجد لدى المجموعة معاملات جوهرية فيما بين القطاعات. إن الأنشطة والخدمات الرئيسية ضمن هذه القطاعات هي كما يلي:

قطاع الأغذية

غذائي
يتضمن كافة العمليات التجارية والتي تتعلق بصناعة الأغذية بما في ذلك الأغذية والمرطبات وتجارة الجملة والتصنيع وتوريدات التجزئة. يتعامل القطاع في مجموعة متنوعة من المنتجات وهي بالتحديد منتجات اللحوم والكعك والبسكويت وشرائح البطاطس والوجبات الخفيفة ومنتجات الأغذية المعلبة ومنتجات الألبان والمياه.

تجهيزات غذائية
يتمثل في تقديم خدمات الأغذية بغرض تقديم خدمات التسليم قصيرة وطويلة الأجل للأغذية الجاهزة وكذلك التوريد لمواقع العمل والتجمعات والأحداث التي تقام لمرة واحدة.

خدمات
يتضمن قطاع الخدمات تقديم/ بيع مجموعة متنوعة من الخدمات/ المنتجات على التوالي إلى المستهلكين الرئيسيين والتي تتضمن بصورة رئيسية خدمات البيع والتسليم للأغذية والتخزين والخدمات اللوجستية وخدمات الإصلاح والصيانة وبيع الأصناف غير الغذائية.

القطاع غير الغذائي

المنتجات
الاستهلاكية سريعة الدوران والرعاية الصحية
يتمثل بصورة رئيسية في توزيع المستحضرات الطبية وأدوات التجميل والأدوية والمعدات الطبية وتصنيع الأدوية والمنتجات الطبية والمنتجات المنزلية.

صناعي
يتألف هذا القطاع من تصنيع السلع بما في ذلك المواد البلاستيكية وزيوت التشحيم والكرتون المستخدم في التغليف.

قطاع الشركات

يضم هذا القطاع الموجودات والمطلوبات المركزية ومهام الدعم للمجموعة بأكملها. يوفر قطاع الشركات الخدمات الإدارية وأنظمة المعلومات والتكنولوجيا والموارد البشرية والشراء والدعم المالي للقطاعات الأخرى. تقوم المجموعة بدور الخزينة المركزية وتدير النقد ومركز الاقتراض بشكل مركزي.

يقوم الرئيس التنفيذي للمجموعة بمراجعة تقارير الإدارة الداخلية لكل قطاع كل ثلاثة أشهر على الأقل. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى العائد على الاستثمار للقطاعات. ويتم إدارة الاستقطاعات الإلزامية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة على أساس إجمالي ولا يتم توزيعها على القطاعات التشغيلية.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

i. يعرض الجدول التالي معلومات حول القطاعات التشغيلية للمجموعة:

2020									
المجموع دينار كويتي	الشركات دينار كويتي	القطاع غير الغذائي			قطاع الأغذية				
		الإجمالي الفرعي دينار كويتي	قطاع صناعي دينار كويتي	منتجات استهلاكية سريعة الدوران والرعاية الصحية دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	قطاع خدمات دينار كويتي	توريدات غذائية دينار كويتي	قطاع غذائي دينار كويتي	الإيرادات
246,390,771	1,600	80,861,592	4,489,351	76,372,241	165,527,579	17,127,213	33,486,607	114,913,759	ربح / (خسارة) القطاع
13,299,574	(5,541,733)	7,796,598	496,676	7,299,922	11,044,709	3,272,059	2,708,645	5,064,005	إجمالي الموجودات
252,917,373	1,818,531	92,876,830	11,577,677	81,299,153	158,222,012	9,998,156	24,793,191	123,430,665	إجمالي المطلوبات
135,266,603	82,359,322	23,196,833	2,291,635	20,905,198	29,710,448	3,062,666	7,967,519	18,680,263	إفصاحات أخرى استهلاك وإطفاء
9,020,367	937,244	1,821,858	479,145	1,342,713	6,261,265	225,779	1,092,073	4,943,413	استثمار في شركات زميلة
1,204,973	1,204,973	-	-	-	-	-	-	-	النفقات الرأسمالية
6,156,732	241,920	3,519,578	1,504,545	2,015,033	2,395,234	130,818	249,829	2,014,587	انخفاض قيمة الموجودات غير المالية
890,330	73,509	-	-	-	816,821	-	-	816,821	حصة من أرباح الشركات الزميلة
134,149	134,149	-	-	-	-	-	-	-	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019									
المجموع دينار كويتي	الشركات دينار كويتي	القطاع غير الغذائي			قطاع الأغذية				
		الإجمالي الفرعي دينار كويتي	قطاع صناعي دينار كويتي	منتجات استهلاكية سريعة الدوران والرعاية الصحية دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	قطاع خدمات دينار كويتي	توريدات غذائية دينار كويتي	قطاع غذائي دينار كويتي	
222,466,358	1,200	62,029,099	5,073,844	56,955,255	160,436,059	17,265,258	35,573,095	107,597,706	الإيرادات
6,634,762	(6,169,122)	6,077,123	326,867	5,750,256	6,726,761	2,559,449	1,203,956	2,963,356	ربح / (خسارة) القطاع
260,180,862	10,873,623	97,403,756	11,597,652	85,806,104	151,903,483	8,997,773	28,931,539	113,974,171	إجمالي الموجودات
146,710,003	91,269,567	23,255,556	2,396,938	20,858,618	32,184,880	1,754,592	9,770,413	20,659,875	إجمالي المطلوبات
8,223,038	893,823	1,370,783	473,065	897,718	5,958,432	279,834	1,028,909	4,649,689	إفصاحات أخرى استهلاك وإطفاء
1,071,824	1,071,824	-	-	-	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
5,252,813	237,766	1,359,638	732,736	626,902	3,655,409	254,495	877,050	2,523,864	النفقات الرأسمالية
2,244,509	1,209,597	(120,920)	-	(120,920)	1,155,832	-	-	1,155,832	انخفاض قيمة الموجودات غير المالية
(96,381)	(96,381)	-	-	-	-	-	-	-	حصة من خسارة الشركات الزميلة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

i. يعرض الجدول التالي معلومات حول القطاعات الجغرافية بالمجموعة:

الإجمالي دينار كويتي	العراق دينار كويتي	أفغانستان دينار كويتي	الأردن دينار كويتي	قطر دينار كويتي	الإمارات دينار كويتي	السعودية دينار كويتي	الكويت دينار كويتي	
								2020
246,390,771	2,450,646	5,649,110	6,320,888	20,062,393	26,895,337	4,855,667	180,156,730	الإيرادات
118,379,907	-	24,858	1,036,798	12,159,988	11,924,423	6,706,787	86,527,053	الموجودات غير المتداولة
								2019
222,466,358	2,082,194	6,784,127	5,522,894	22,829,891	26,350,490	4,536,389	154,360,373	الإيرادات
118,327,753	-	22,456	1,184,793	13,050,779	12,531,074	7,954,370	83,584,281	الموجودات غير المتداولة

28. إدارة المخاطر المالية

نظرة عامة

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.

نتيجة لاستخدام الأدوات المالية، تتعرض المجموعة للمخاطر التالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

الإطار العام لإدارة المخاطر المالية

يبين هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة لكل من المخاطر أعلاه، كما يوضح أهداف المجموعة وسياساتها وإجراءاتها نحو قياس تلك المخاطر وإدارتها وكيفية إدارة المجموعة لرأس المال. تم إدراج إفصاحات كمية أخرى في هذه البيانات المالية المجمعة.

يتحمل مجلس إدارة الشركة المسؤولية الكاملة عن إعداد الإطار العام لإدارة المخاطر لدى الشركة والإشراف عليه. شكل مجلس الإدارة لجنة إدارة المخاطر، وهي المسؤولة عن وضع سياسات إدارة المخاطر للمجموعة ومراقبتها. تقدم اللجنة تقارير منتظمة إلى مجلس الإدارة عن أنشطتها.

تم إعداد سياسات إدارة المخاطر بالمجموعة بهدف التعرف على المخاطر التي تواجه المجموعة وتحليلها، ووضع حدود وضوابط مخاطر ملائمة، ومراقبة المخاطر ومدى الالتزام بالحدود الموضوعية. وتتم مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر بشكل منتظم لتعكس التغيرات التي تحدث في ظروف السوق وفي أنشطة المجموعة. لم يتم إجراء أي تغييرات جوهرية في أهداف أو سياسات إدارة المخاطر خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2020 وفي 31 ديسمبر 2019.

تقوم لجنة التدقيق بالمجموعة بالإشراف على كيفية مراقبة الإدارة لمدى الالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر بالمجموعة، وتراجع مدى كفاية الإطار العام لإدارة المخاطر بالنسبة للمخاطر التي تواجه المجموعة. تقدم إدارة التدقيق الداخلي الدعم إلى لجنة التدقيق بالمجموعة للقيام بدورها الرقابي. وتقوم إدارة التدقيق الداخلي بعمل مراجعات منتظمة ومتخصصة لضوابط وإجراءات إدارة المخاطر وترفع تقارير بنتائج هذه المراجعات إلى لجنة التدقيق.

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.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر الخسارة المالية للمجموعة في حال عجز العميل أو الطرف المقابل في الأداة المالية عن سداد التزاماته التعاقدية، وتنشأ تلك المخاطر بشكل أساسي من الأرصدة لدى البنوك والمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة الخاصة بالمجموعة.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ بيان المركز المالي هو القيمة الدفترية لكل فئة من الموجودات المالية:

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
17,182,905	19,611,856	النقد والنقد المعادل
58,450,041	50,017,020	مدينون تجاريون
5,344,043	5,186,962	أرصدة مدينة أخرى
35,039	36,429	مبالغ مستحقة من أطراف ذات صلة
<u>81,012,028</u>	<u>74,852,267</u>	

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، فإن أصل الودائع في البنوك المحلية (بما في ذلك حسابات الادخار والحسابات الجارية) مضمونة من 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.

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 بالسماوات الفردية لكل عميل. على الرغم من ذلك، تأخذ الإدارة أيضاً في اعتبارها العوامل التي قد تؤثر على مخاطر الائتمان لقاعدة العملاء لديها، وتتضمن المخاطر المرتبطة بالقطاع والدولة التي يمارس بها العملاء نشاطهم. 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 لسماواتهم 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. كما في تاريخ بيان المركز المالي، فإن حساب أكبر 5 عملاء يمثل 37.82% من الأرصدة التجارية المدينة القائمة (2019: 36.96%).

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. وتفتقر المجموعة للزيادة الملحوظة 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.

يوضح الجدول التالي معلومات عن التعرض لمخاطر الائتمان للمدينين التجاريين للمجموعة باستخدام مصفوفة مخصصات:

2020			
متوسط الخسارة المرجحة	إجمالي القيمة الدفترية	مبلغ الخسارة	صافي القيمة الدفترية
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
متداولة (غير مستحق الدفع)			
متأخرة السداد			
1 – 90 يوما	3.34%	38,966,005	1,303,039
91 – 180 يوما	9.91%	6,097,496	603,987
181 – 270 يوما	18.44%	2,681,316	494,372
271 – 360 يوما	26.91%	1,632,342	439,247
أكثر من 360 يوما	65.47%	10,081,094	6,600,588
		59,458,253	9,441,233
		37,662,966	3,480,506
		5,493,509	3,480,506
		2,186,944	3,480,506
		1,193,095	3,480,506
		50,017,020	3,480,506
2019			
متوسط الخسارة المرجحة	إجمالي القيمة الدفترية	مبلغ الخسارة	صافي القيمة الدفترية
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
متداولة (غير مستحق الدفع)			
متأخرة السداد			
1 – 90 يوما	0.42%	42,982,084	178,653
91 – 180 يوما	1.46%	6,265,980	91,361
181 – 270 يوما	2.72%	3,885,334	105,718
271 – 360 يوما	6.69%	2,388,935	159,881
أكثر من 360 يوما	67.46%	10,644,588	7,181,267
		66,166,921	7,716,880
		42,803,431	3,463,321
		6,174,619	3,463,321
		3,779,616	3,463,321
		2,229,054	3,463,321
		58,450,041	3,463,321

المستحق من الأطراف ذات الصلة

يتم إبرام المعاملات مع الأطراف ذات الصلة على أساس العقد عن طريق التفاوض. تم قياس الانخفاض في قيمة المستحق من الأطراف ذات الصلة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الفترة. ترى الشركة أن تلك الأرصدة ذات مخاطر ائتمان منخفضة استناداً إلى التجارب السابقة والأحكام الائتمانية التي تستند إلى الخبرة. كما في تاريخ بيان المركز المالي، لم تنخفض قيمة هذه الأرصدة ولم ينقضى تاريخ استحقاقها.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة صعوبة في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المرتبطة بالأدوات المالية.

مخاطر أسعار الفائدة

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

إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق يتعلق بشكل أساسي بحسابات المجموعة المكشوفة لدى البنوك والقروض والسلفيات 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 المحفوظ بها في نهاية السنة، سيكون لزيادة مقدرة بعدد 25 نقطة أساس في سعر الفائدة، مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى، تأثير معادل على أرباح المجموعة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة كما يلي:

زيادة بعدد 25 نقطة أساس التقص في الربح قبل الضريبة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		
2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
128,705	90,000	العملات
81,200	81,253	دينار كويتي
6,377	2,735	دولار أمريكي
216,282	173,988	ريال سعودي

سيكون للانخفاض في نقاط الأساس تأثير معاكس على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. لا يوجد تأثير مباشر على الدخل الشامل الآخر للمجموعة.

مخاطر العملات الأجنبية

تتعرض المجموعة لمخاطر المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الحد الذي يوجد فيه عدم تطابق بين العملات التي تتم بها المبيعات والمشتريات والمدينين والقروض وعملات التعامل لكل من شركات المجموعة. تتأكد المجموعة من أن صافي التعرض محفوظ به عند مستوى مقبول، من خلال التعامل بالعملات التي لا تتغير بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

تتعرض المجموعة بشكل رئيسي لمخاطر العملات الأجنبية على الأرصدة لدى البنوك وأرصدة المدينين التجاريين والدائنين التجاريين المدرجة بعملات 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) والدخل الشامل الآخر الناتج عن زيادة مقدرة بنسبة 5% في قيمة أسعار العملة مقابل الدينار الكويتي عن المستويات المطبقة في نهاية السنة، مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى. يعكس المبلغ بالقيمة السالبة في الجدول صافي الانخفاض المحتمل في الأرباح أو الدخل الشامل الآخر، بينما يعكس المبلغ بالقيمة الموجبة صافي زيادة محتملة.

التغير في أسعار العملة بنسبة +5%			
التأثير على الدخل الشامل الأخر		التأثير على الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة	
2019	2020	2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
-	-	(11,249)	25,138
-	-	(44,408)	(27,455)
-	-	(1,578)	(2,053)
(8,883)	(182,638)	(22,920)	(33,115)
(240,817)	(245,715)	(380,896)	(464,279)

العملات

درهم إماراتي

يورو

جنية إسترليني

ريال سعودي

دولار أمريكي

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

مخاطر أسعار الأسهم

ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم من الاستثمارات المحفوظ بها من قبل المجموعة والمصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. تتعرض الاستثمارات في الأسهم غير 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 منتظمة. وتقوم الإدارة العليا لدى المجموعة بمراجعة واعتماد كافة القرارات الأساسية المتعلقة بالاستثمارات في أسهم.

في تاريخ بيان المركز المالي، كان التعرض لمخاطر الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة وفقاً للقيمة العادلة بمبلغ 3,215,593 دينار كويتي (2019: 1,933,479 دينار كويتي). يتضمن إيضاح 30 تحليلات الحساسية لهذه الاستثمارات.

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.

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 ولكن من خلال إطار الرقابة ومن خلال المراقبة والاستجابة للمخاطر المحتملة، تستطيع المجموعة أن تدير هذه المخاطر. تتضمن ضوابط الرقابة الفصل بين المهام بشكل فعال وصلاحيات الوصول والتفويض وإجراءات التسوية وتوعية الموظفين وإجراءات التقييم بما في ذلك استخدام التدقيق الداخلي.

29. تحوط صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية

كما في 31 ديسمبر 2020، تم إدراج قروض مقومة بالدولار الأمريكي والريال السعودي بمبلغ 26,261,552 دينار كويتي (2019: 27,701,946 دينار كويتي) ضمن القروض والسلفيات 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 أرباح أو خسائر إعادة تحويل هذه القروض ضمن الدخل الشامل الأخر لمقابلة أي أرباح أو خسائر ناتجة من تحويل صافي الاستثمارات في الشركات التابعة. لم يتحقق أي انعدام للفاعلية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2020 و2019.

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 لتحوط التدفق النقدي. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر من أداة التحوط المتعلقة بالجزء الفعال من التحوط كدخل شامل آخر بينما يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر متعلقة بالجزء غير الفعال في الأرباح أو الخسائر. وعند بيع العمليات الأجنبية، يتم تحويل القيمة المتراكمة لأي أرباح أو خسائر مسجلة في حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر.

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

30. قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه مقابل بيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو
- في حال غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون دخول المجموعة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاحاً.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون بما فيه مصلحتهم الاقتصادية.

عند قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي، يتم مراعاة قدرة المشارك في السوق على تحقيق المنافع الاقتصادية من خلال أفضل وأمثل استخدام للأصل أو بيعه لمشارك آخر في السوق سوف يقوم باستخدام الأصل بأفضل وأمثل استخدام له.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية 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 مباشرة؛ و
- المستوى 3 – أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ملحوظاً.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية على أساس متكرر، فإن المجموعة تحدد ما إذا كانت الانتقالات قد حدثت بين مستويات التسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية محاسبية.

تحدد الإدارة العليا للمجموعة السياسات والإجراءات المتبعة لقياس القيمة العادلة على أساس متكرر مثل الاستثمارات في أسهم غير مسعرة. تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل الاستثمار في الأسهم، المدرجة بالقيمة العادلة في تاريخ كل بيان مركز مالي. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية، بما في ذلك طرق التقديرات والافتراضات الهامة يتم الإفصاح عنها أدناه.

المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
--------------------------	--------------------------	--------------------------	-------------------------

2020	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	3,215,593
------	--	---	---	-----------

2019	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	1,933,479
------	--	---	---	-----------

يوضح الجدول التالي مطابقة الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر اعتبارًا من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية للقيم العادلة للمستوى 3.

دينار كويتي	
1,692,239	الرصيد في 1 يناير 2019
145,045	التغيرات في القيمة العادلة
96,195	أسهم إضافية مشتراة
<u>1,933,479</u>	الرصيد في 31 ديسمبر 2019
1,933,479	الرصيد في 1 يناير 2020
1,282,114	التغيرات في القيمة العادلة
<u>3,215,593</u>	الرصيد في 31 ديسمبر 2020

طرق التقييم والافتراضات

تستثمر المجموعة في شركات ذات أسهم خاصة غير مسعرة في سوق نشط. ولا تحدث المعاملات في هذه الاستثمارات على أساس منظم. تستخدم المجموعة أساليب تقييم بالسوق لهذه المراكز. تحدد المجموعة شركات عامة مقارنة (أقران) استنادًا إلى قطاع الأعمال وحجم الشركة والرفع المالي والاستراتيجية وتحتسب 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 بناءً على المعلومات والظروف الخاصة بكل شركة. يطبق المضاعف المخصص على قياس الأرباح ذات الصلة للشركة المستثمر بها لقياس القيمة العادلة. تصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 3.

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة للتقييم:

حساسية المدخلات للقيمة العادلة	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	النطاق	أساليب التقييم	
إن الزيادة (النقص) في معدل الخصم سوف تؤدي إلى نقص (زيادة) القيمة العادلة	خصم لعدم وجود قيمة سوقية*	20%-30%	طريقة السوق	استثمارات في أسهم غير مسعرة

إن الخصم لعدم وجود قيمة سوقية يمثل المبالغ التي توصلت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق سوف يقومون بمراجعاتها عند تسعير الاستثمارات.

التسويات والقيمة العادلة للموجودات الحيوية

يوضح الجدول التالي التسوية والقيمة العادلة للموجودات الحيوية من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية للقيم العادلة ضمن المستوى 2.

دينار كويتي	
585,810	الرصيد في 1 يناير 2019
(15,896)	الشطب
108,420	شراء الماشية
(90,088)	بيع الماشية
134,505	تغيرات في القيمة العادلة
<u>722,751</u>	الرصيد في 31 ديسمبر 2019
722,751	الرصيد في 1 يناير 2020
(27,327)	الشطب
77,265	شراء الماشية
(87,105)	بيع الماشية
135,733	تغيرات في القيمة العادلة
<u>821,317</u>	الرصيد في 31 ديسمبر 2020

31. مطلوبات طارئة والتزامات

i. مطلوبات طارئة

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

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
16,970,861	18,884,317	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 مقامة على المجموعة. يعتقد المستشار القانوني للمجموعة أن هذه الأمور لن يكون لها تأثير سلبي جوهري على البيانات المالية المجمعة المرفقة.

ii. التزامات

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
9,537,712	5,332,746	التزامات الإنفاق الرأسمالي:
419,498	30,174	ممتلكات ومنشآت ومعدات
9,957,210	5,362,920	موجودات غير ملموسة

32. 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 2020 و 31 ديسمبر 2019. تراقب المجموعة رأس المال على مستوى الشركة ولكل شركة تابعة.

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

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

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
87,017,790	69,862,155	قروض وسلفيات
4,556,790	3,263,469	حسابات مكشوفة لدى البنوك
(17,182,905)	(19,611,856)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
74,391,675	53,513,768	صافي الدين
105,595,549	109,420,590	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة
179,987,224	162,934,358	إجمالي رأس المال المستخدم
41.3%	32.8%	معدل الدين

33. تحديث كوفيد-19 (COVID-19)

استجابة لانتشار كوفيد-19 (Covid-19) في دول الخليج والمناطق الأخرى التي تعمل بها المجموعة وما نتج من توقف في النشاط الاجتماعي والاقتصادي في تلك الأسواق، قامت الإدارة بشكل استباقي بتقييم آثار كوفيد-19 على عملياتها واتخذت سلسلة من الإجراءات الوقائية، لضمان صحة وسلامة موظفيها وعملائها والمستهلكين والمجتمع بشكل أكبر وكذلك لضمان استمرارية توريد منتجاتها في جميع أسواقها. على الرغم من مواجهة هذه التحديات، ظلت عمليات المجموعة غير متأثرة إلى حد كبير حيث تم إعفاء صناعة المواد الغذائية بشكل عام من مختلف أنواع الحظر والقيود التي تفرضها مختلف السلطات التنظيمية بما في ذلك الإعفاء من ساعات حظر التجول وقيود شحن البضائع والرحلات الجوية. لم يتأثر الطلب المتعلق بعملاء التجزئة والجملة لمنتجات المجموعة إلى حد كبير، على الرغم من وجود بعض التحولات الصغيرة في عناصر المنتجات. بناءً على هذه العوامل، تعتقد الإدارة أن جائحة COVID-19 لم يكن لها أي تأثير مادي على النتائج المالية المدرجة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020. وتواصل المجموعة مراقبة وضع COVID-19 بعناية على الرغم من أن الإدارة حالياً ليست على دراية بأي عوامل يتوقع لها أن تغير تأثير الجائحة على عمليات المجموعة خلال عام 2021 أو ما بعده.