

# التقرير السنوي 2020







**حضرة صاحب السمو الشيخ  
نواف الأحمد الجابر الصباح**  
أمير دولة الكويت



**حضرة صاحب السمو الشيخ  
مشعل الأحمد الجابر الصباح**  
ولي عهد دولة الكويت



**حضرة صاحب السمو الشيخ  
صباح خالد الحمد الصباح**  
رئيس مجلس الوزراء

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع.

العارضية

قطعة 1، مبنى 287، صندوق بريد 124 صفاة 13002 الكويت

الموقع الإلكتروني: [www.mezzan.com](http://www.mezzan.com)

البريد الإلكتروني: [info@mezzan.com](mailto:info@mezzan.com)

هاتف: 6444 2228 965+ - فاكس: 24843964 965+

# المحتوى

## تقرير الإدارة

|       |  |
|-------|--|
| 6     | أبرز المؤشرات المالية  |
| 7     | كلمة رئيس مجلس الإدارة   |
| 9-8   | نتائج أداء الأعمال   |
| 10    | تحليل القطاعات   |
| 11    | نظرة على أداء العمليات في الأسواق الإقليمية  |
| 12    | مقترحات مجلس الإدارة   |
| 12    | المشاريع المستقبلية للشركة   |
| 13    | ملخص عن شركة ميزان القابضة   |
| 36-14 | تقرير الحوكمة  |
| 39-37 | تقرير لجنة التدقيق الداخلي   |
| 42-40 | تقرير لجنة المخاطر   |
| 44-43 | تقرير لجنة الترشيحات والمكافآت   |
| 46-45 | تقرير المكافآت   |
| 47    | تقرير لجنة الحوكمة   |
| 48    | تقرير التعاملات مع الأطراف ذات الصلة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020               |
| 49    | تقرير التعاملات مع الأطراف ذات الصلة المتوقع عقدها في السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 |

## البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020

|        |                                       |
|--------|---------------------------------------|
| 56-52  | تقرير مراقب الحسابات المستقل          |
| 57     | بيان المركز المالي المجموع            |
| 58     | بيان الأرباح أو الخسائر المجموع       |
| 59     | بيان الدخل الشامل المجموع             |
| 61-60  | بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع |
| 62     | بيان التدفقات النقدية المجموع         |
| 110-63 | إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  |

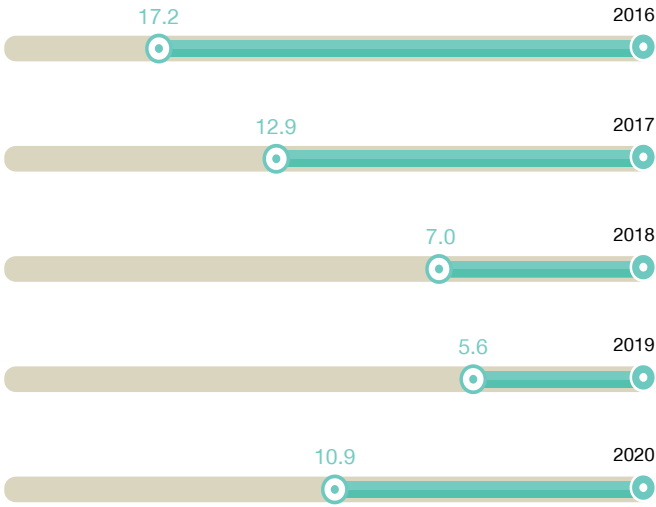
تعتبر مجموعة ميزان من الشركات الرائدة في مجال تصنيع وتوزيع وتزويد الأغذية والمشروبات ومنتجات وخدمات السلع الاستهلاكية سريعة الدوران والأدوية في الكويت وبشكل متنام في منطقة الشرق الأوسط وتعمل على أسس التكامل العمودي.

## أبرز المؤشرات المالية

### صافي الربح

10.9 مليون دك

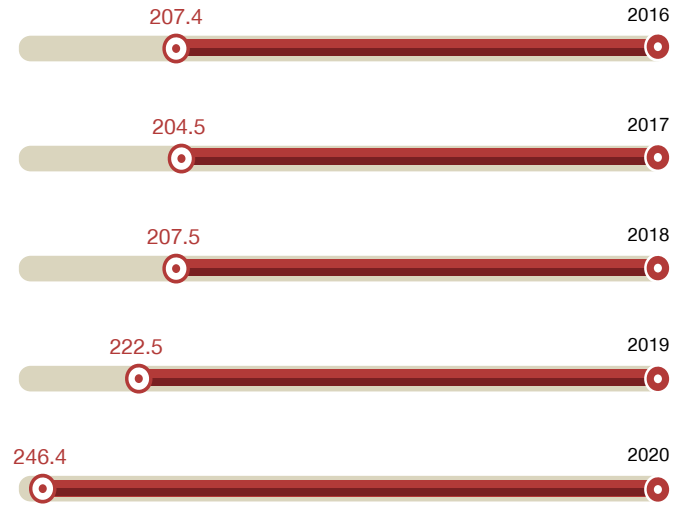
معدل النمو السنوي المركب %9.5-



### إجمالي الإيرادات

246.4 مليون دك

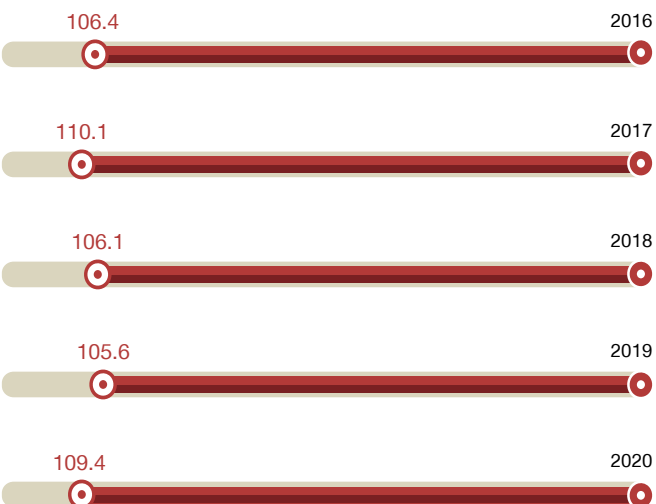
معدل النمو السنوي المركب %3.9+



### حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

109.4 مليون دك

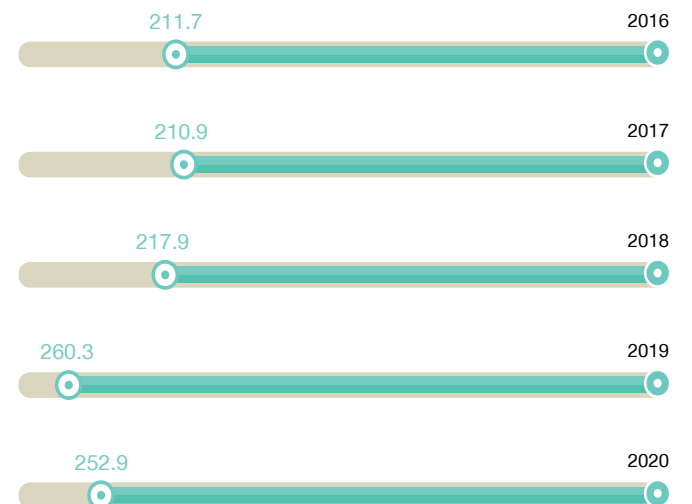
معدل النمو السنوي المركب %1.9+



### مجموع الأصول

252.9 مليون دك

معدل النمو السنوي المركب %5.8+



## كلمة رئيس مجلس الإدارة

### حضرات المساهمين الكرام

في البداية وبالوصالة عن نفسي وبالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لشركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع، فإنه يطيب لي أن أرحب بكم في اجتماعنا السنوي العشرين، ويسعدني أن أضع بين أيديكم التقرير السنوي للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، الذي يتضمن البيانات المالية السنوية المجمعة وكذلك أهم التطورات التي مرت بها الشركة والتي تعكس المركز المالي وخطط الشركة المبنية على تنويع مصادر الدخل وتعزيز موقف الشركة الريادي على المستويين المحلي والإقليمي. هذا ويتعهد مجلس إدارة الشركة بسلامة ونزاهة كافة البيانات المالية وكذلك التقارير ذات الصلة بنشاط الشركة.

ومن أبرز إنجازات مجموعة ميزان القابضة خلال عام 2020 التحسن الملحوظ في الأداء التشغيلي مدفوعاً بتنوع محفظة المنتجات والنمو غير العضوي عبر الاستحواذات السابقة إضافة إلى فرص اقتناص فرضتها جائحة كورونا ولقد شهدنا نمواً مرتفعاً في وحدات الأعمال الأساسية المدفوعة من المستهلكين.

ولقد حققت الشركة في عام 2020 إيرادات بقيمة 246.4 دينار كويتي بارتفاع 10.8% عن عام 2019 بالرغم من التحديات التي فرضتها جائحة كورونا في المنطقة والعالم بشكل عام.

والجدير بالذكر، أن نمو الإيرادات خلال عام 2020 كانت مدفوعة بإيرادات قطاع المواد الاستهلاكية سريعة الدوران والرعاية الصحية إضافة قطاع التصنيع والتوزيع الغذائي حيث ارتفعت إيرادات هذه القطاعات بنسب 34.1% و 6.8% على التوالي وقابل هذا الارتفاع انخفاضاً في نتائج القطاع الصناعي وقطاع التجهيزات الغذائية والتي تقلصت إيراداتها بنسبة 11.5% وبنسبة 5.9% على التوالي.

وصاحب ارتفاع إيرادات المجموعة هذا ارتفاعاً في مجمل الربح والأرباح التشغيلية إضافة إلى معيار الأرباح قبل احتساب الفائدة والضرائب والاستهلاك والإهلاك بنسب جيدة وهي 21.7% و 35.3% و 36.9% مقارنة مع العام السابق وعلى التوالي. وبالرغم من ارتفاع إيرادات المجموعة وأرباحها التشغيلية لكن تأثرت نتائج الأرباح الصافية بعدد من الخسائر غير المكررة وهي خسارة إعادة تقييم أصول عقارية جراء تطبيق للمعايير المحاسبية الدولية لبعض ممتلكات الشركة في كل من المملكة العربية السعودية ودولة الإمارات العربية المتحدة.

أن عام 2020 كان عاماً مليئاً بتحديات وصعوبات غير مسبوقه، وحالة من عدم اليقين سادت الأسواق الاقليمية والعالمية، إلا أن ميزان نجحت في مواجهة هذه الصعوبات والتحديات وذلك بفضل استراتيجيتنا ونموذج أعمالنا القائم على التنوع، وتبرهن نتائجنا في 2020 على مرونة أعمالنا وتنوعها وقدرة المجموعة على التأقلم سريعاً مع التقلبات التي سببتها جائحة كورونا دون أن نغفل عن تحقيق أولوياتنا الاستراتيجية التي وضعناها لعام 2020 ولا سيما ان نكون عند حسن ظن مساهمي الشركة وعملائنا.

واستمرت ميزان بالاستثمار في قدراتها وطاقاتها الصناعية والإنتاجية والتخزينية والتوزيعية لرفعة شأنها وتنويع الإيرادات ورفع الإنتاجية والكفاءة التشغيلية فضلاً عن الاستثمار في تطوير العلامات التجارية المملوكة للشركة. إن الهدف الأساسي للاستثمار في القاعدة الصناعية في الأسواق الرئيسية هو نمو الإيرادات من حيث تنويع المنتجات والأسواق على حد سواء والحرص على تلبية مطالب وتوقعات عملائنا. ارتفعت نتائج أعمالنا في الكويت خلال عام 2020 مدفوعة بأداء قطاعي السلع الاستهلاكية سريعة الدوران والرعاية الصحية بالإضافة إلى قطاع التصنيع والتوزيع الغذائي.

هذا وبدأت إيرادات مجموعة ميزان في دولة الإمارات تتعافى خلال عام 2020 بعد أن كانت تمثل تحدياً خلال الفترة السابقة حيث شهد العام نفسه عدداً من التطورات الإيجابية في ذلك السوق، أبرزها الارتفاع التدريجي لعمليات وحجم قطاع تصنيع الوجبات الخفيفة من خلال خطوط الإنتاج التي تم تدشينها في السابق. وعلى صعيد آخر تأثرت عمليات مشروبات الطاقة في السوق الإماراتي بسبب الإغلاقات التي واجهها السوق الإماراتي وغيره من أسواق المنطقة.

وما زالت ميزان تركز على بناء القدرات الخاصة بعملياتها في المملكة العربية السعودية، أكبر سوق استهلاكي في منطقة الخليج كذلك أكبر سوق من حيث الناتج المحلي الإجمالي وعدد السكان بما يوفر فرص جيدة للنمو في هذا السوق. هذا وقامت مجموعة ميزان خلال العام 2020 بتطوير أعمالها اللوجستية وشهدت نتائجها نمو في المبيعات بنسبة 7%.

وتكبدت ميزان مصاريف في المملكة تتمثل في خسارة إعادة تقييم عقار بالإضافة إلى تسجيل مخصص خسائر أثمان متوقعة. ولمكانته الاستراتيجية، ما زلنا نتوقع ان يكون السوق السعودية أحد محركات النمو

الرئيسية لمجموعة ميزان مستقبلاً.

أما بالنسبة إلى أعمالنا في دولة قطر، فقد شهدنا تراجعاً في أعمال قطاع التجهيزات الغذائية بفعل جائحة كورونا ونمواً في أعمال الوجبات الخفيفة من خلال خطوط الإنتاج التي تم تدشينها في السابق، حيث تحصل منتجات رقائق البطاطس في قطر على الدعم الحكومي كونها منتج وطني.

وتزامنا مع اقتراب كأس العالم المزمع عقده في دولة قطر عام 2022 وتحسباً لزيادة أعمال التشييد والبناء من قبل المقاولين هناك والزيادة المتوقعة لقطاع التموين، قمنا بالانتهاء من أعمال بناء مطبخ مركزي جديد. أما على صعيد نتائج المجموعة ككل، فقد بلغ صافي الربح للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مبلغاً قدره 12.6 مليون دينار كويتي بارتفاع قدره 98.7% مقارنة بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والذي بلغ مبلغاً قدره 6.3 مليون دينار كويتي.

وبالنسبة إلى الربح الخاص بمساهمي الشركة أتم للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بلغ مبلغاً قدره 10.9 مليون دينار كويتي بارتفاع قدره 93.9% مقارنة بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والذي بلغ مبلغاً قدره 5.6 دينار كويتي.

هذا وقد قرر مجلس الإدارة التوصية إلى الجمعية العامة بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين عن عام 2020 بواقع 18% من القيمة الاسمية للسهم، أي 18 فلساً للسهم الواحد. وتوزيع أسهم بنسبة 2% من رأس المال (سهمان لكل 100 سهم يملكها المساهم).

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

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

رئيس مجلس الإدارة

عبدالرحمن جاسم الوزان

## نتائج الأعمال

### نبذة عن نتائج الأعمال للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020

السادة - مساهمي الشركة الكرام - لقد قامت شركتكم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بتحقيق النتائج التالية:

#### أولاً: فيما يتعلق ببيان الدخل المجمع:

##### الإيرادات:

بلغت إيرادات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مبلغاً قدره 246,390,771 دينار كويتي بارتفاع 10.8% عن نفس الفترة من العام السابق والبالغ قدرها 222,466,358 دينار كويتي. وقد تحققت الإيرادات خلال عام 2020 مدفوعة بإيرادات قطاع المواد الاستهلاكية سريعة الدوران والخدمات والمواد الصحية إضافة إلى قطاع التصنيع والتوزيع الغذائي حيث ارتفعت إيرادات هذه القطاعات بنسب 34.1% و6.8% على التوالي.

##### تكلفة الإيرادات:

بلغت تكلفة إيرادات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مبلغاً قدره 187,060,314 دينار كويتي بارتفاع قدره 13,338,435 دينار كويتي بما يعادل 7.67% مقارنةً بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والذي بلغ مبلغاً قدره 173,721,879 دينار كويتي.

##### مجمّل الربح:

بلغ مجمّل ربح الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مبلغاً قدره 59,330,457 دينار كويتي بارتفاع قدره 10,585,978 دينار كويتي بما يعادل 21.7% مقارنةً بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والذي بلغ مبلغاً قدره 48,744,479 دينار كويتي. وارتفع هامش الربح الإجمالي ليصل إلى 24.1% خلال عام 2020 مقارنةً مع 21.9% لنفس الفترة من عام 2019. وأتى جزء من ارتفاع الهامش بسبب تحسن هامش الربح لقطاع التصنيع والتوزيع الغذائي بالإضافة إلى قطاع المواد الاستهلاكية سريعة الدوران والخدمات والمواد الصحية.

##### الأرباح قبل احتساب الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك:

بلغ ربح الشركة قبل الفائدة والضريبة والاستهلاك والإهلاك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مبلغاً قدره 25,368,686 دينار كويتي بارتفاع قدره 6,844,048 دينار كويتي بما يعادل 36.9% مقارنةً بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والذي بلغ مبلغاً قدره 18,524,638 دينار كويتي.

وتشمل هذه النتائج عدداً من الخسائر الغير نقدية والغير مكررة بقيمة 3.07 مليون دينار كويتي وهي: خسائر غير نقدية بقيمة حوالي 0.891 مليون دينار كويتي جراء انخفاض قيم أصول عقارية وغير عقارية في كل من المملكة العربية السعودية ودولة الإمارات العربية المتحدة. إضافة إلى خسائر غير نقدية بقيمة حوالي 2.18 مليون دينار كويتي وتمثل مخصص خسائر ائتمان متوقعة.

##### الزكاة:

تم احتساب الزكاة وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية والقرارات المنظمة له في هذا الصدد والمستحقة عن أعمال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بواقع مبلغ قدره 138,561 دينار كويتي، بالإضافة إلى احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع مبلغ قدره 116,291 دينار كويتي.

##### ضريبة دعم العمالة الوطنية:

تم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بنسبة 2.5% من أرباح الشركة الخاضعة للضرائب وفقاً لأحكام القانون رقم 19 لسنة 2000 بشأن ضريبة دعم العمالة الوطنية وقرار وزارة المالية رقم 24 لسنة 2006 عن أعمال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بواقع مبلغ وقدره 348,619 دينار كويتي.

ربح السنة لمساهمي الشركة الأم للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020:

بلغ ربح السنة لمساهمي الشركة الأم للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مبلغاً قدره 10,925,627 دينار كويتي بارتفاع قدره 93.9% مقارنةً بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والذي بلغ مبلغاً قدره 5,610,637 دينار كويتي. ومن أبرز إنجازات مجموعة ميزان القابضة خلال عام 2020 التحسن الملحوظ في الأداء التشغيلي مدفوعاً بتنوع في محفظة المنتجات والنمو غير العضوي عبر الاستحواذات السابقة إضافة إلى فرص اقتناص فرضتها جائحة كورونا ولقد شهدنا نمواً مرتفعاً في وحدات الأعمال الأساسية المدفوعة من المستهلكين.

ربحية السهم الأساسية والمخفضة:

بلغت ربحية السهم الأساسية والمخفضة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مبلغاً قدره 35.9 فلس كويتي مقارنة بربحية السهم الأساسية والمخفضة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والتي بلغ 18.5 فلس كويتي.

### ثانياً: فيما يتعلق ببيان المركز المالي المجموع:

*مجموع الموجودات:*

بلغ مجموع الموجودات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مبلغ وقدره 252,917,373 دينار كويتي، أي بانخفاض قدره 7,263,489 دينار كويتي بما يعادل 2.8% مقارنة بحجم تلك الموجودات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والتي بلغت 260,330,404 دينار كويتي والنتيجة أساساً من انخفاض أرصدة المدينون التجاريون وذلك بسبب ارتفاع عمليات التحصيل.

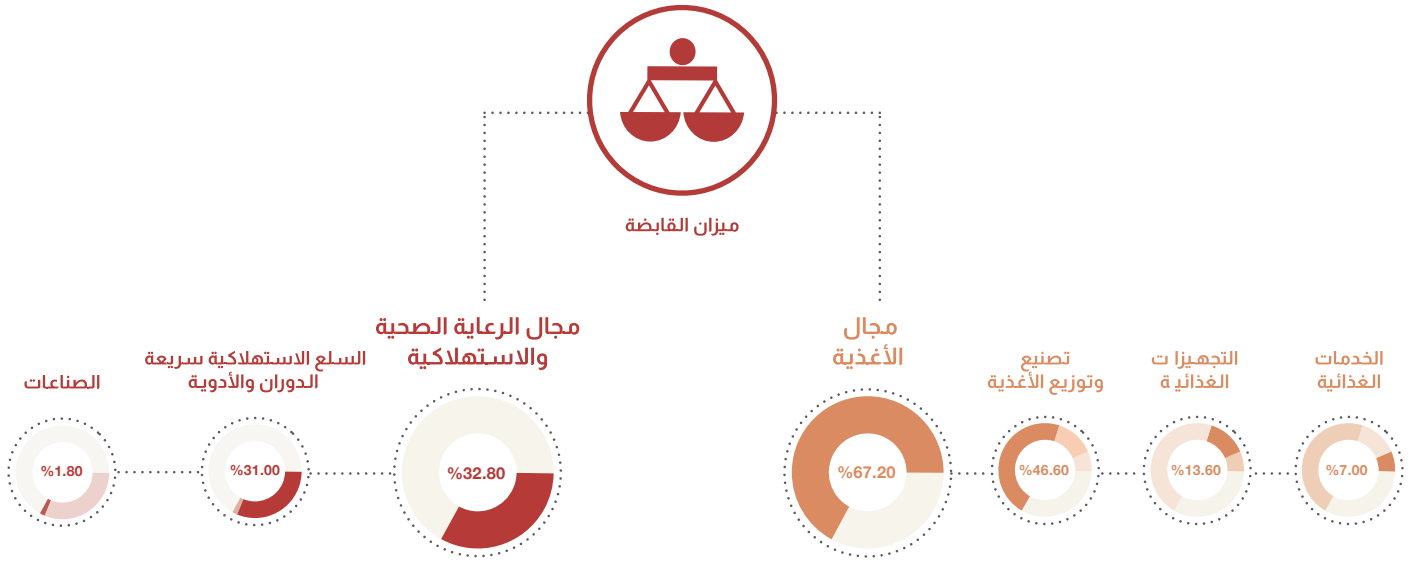
*مجموع المطلوبات:*

بلغت مجموع المطلوبات للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مبلغاً قدره 135,266,603 دينار كويتي بانخفاض قدره 11,443,400 دينار كويتي بما يعادل 7.8% مقارنة بمجموع المطلوبات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 حيث بلغت مبلغاً قدره 146,710,003 دينار كويتي.

*حقوق الملكية:*

بلغت مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مبلغاً قدره 109,420,590 دينار كويتي مقارنة بحقوق الملكية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والبالغ قدرها 105,595,549 دينار كويتي، ويعتبر الارتفاع في أرباح عام 2020 العامل الأساسي لارتفاع مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

## تحليل أداء القطاعات



شكل القطاع الغذائي نسبة 67.2% من إيرادات شركة ميزان خلال عام 2020 وارتفع بنسبة قدرها 3.2% من العام الماضي. حيث حقق قطاع التصنيع وتوزيع الأغذية نمواً في الإيرادات بنسبة 6.8% وتأثر قطاعي التجهيزات الغذائية والخدمات بانخفاض قدره 5.9% و 0.8% على التوالي. أما القطاع الغير الغذائي، فقد شكل نسبة 32.8% من إيرادات شركة ميزان خلال عام 2020، مسجلاً ارتفاعاً ملحوظاً بنسبة 30.4% مدفوعاً في المقام الأول بارتفاع إيرادات قطاع السلع الاستهلاكية سريعة الدوران والقطاع الصحي بنسبة 34.1% لهذا العام. بينما انخفضت إيرادات القطاع الصناعي بنسبة 11.5% مقارنةً مع العام الماضي.

## القطاع الغذائي:

بلغت إيرادات القطاع الغذائي المتكون من قطاعات التصنيع والتوزيع الغذائي، والتجهيزات الغذائية إضافة إلى الخدمات الغذائية التابعة لشركة ميزان القابضة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مبلغاً قدره 165,527,579 دينار كويتي أي بارتفاع قدره 5,091,520 دينار كويتي أي 3.2% مقارنة بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والذي بلغ مبلغاً قدره 160,436,059 دينار كويتي، كالتالي:

- **قطاع التصنيع والتوزيع الغذائي:** ارتفعت الإيرادات السنوية لهذا القطاع بنسبة 6.8% مدفوعاً في المقام الأول بالارتفاع على طلب المواد الغذائية خلال جائحة كورونا وفترة الإغلاقات التي مرت بها المنطقة.
- **قطاع التجهيزات الغذائية:** انخفضت الإيرادات السنوية لهذا القطاع بنسبة 5.9% بسبب انخفاض حجم العمليات في دولة قطر ولكنه لم يؤثر على أرباح هذا القطاع بشكل عام.
- **قطاع الخدمات الغذائية:** انخفضت بشكل طفيف إيرادات هذا القطاع بنسبة 0.8% خلال عام 2020 بسبب تأثر عمليات الشركة في أفغانستان والتي غادرها عدد كبير من أفراد الجيش الأمريكي خلال عام 2020.

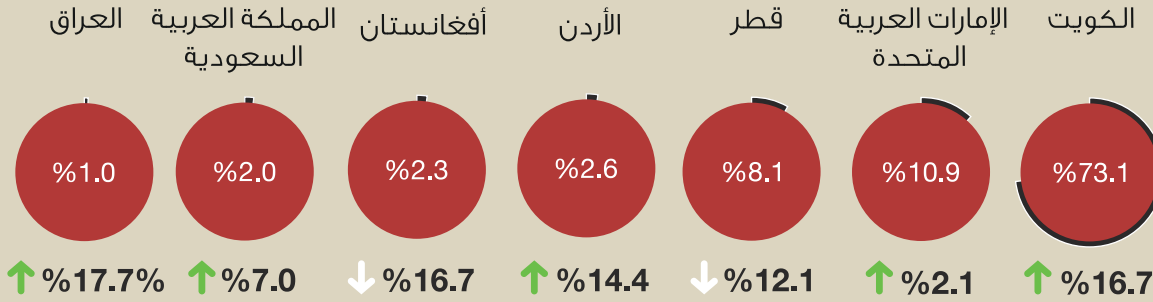
## القطاع غير الغذائي:

بلغت إيرادات القطاع غير الغذائي والتي تشمل قطاعات السلع الاستهلاكية سريعة الدوران والقطاع غير الغذائي والخدمات الصحية إضافة إلى القطاع الصناعي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مبلغاً قدره 80,861,592 دينار كويتي بارتفاع قدره 18,832,493 دينار كويتي بما يعادل 30.4% مقارنة بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والذي بلغ مبلغاً قدره 62,029,099 دينار كويتي:

- **قطاع السلع الاستهلاكية سريعة الدوران غير الغذائية والخدمات الصحية:** ارتفعت الإيرادات السنوية لهذا القطاع بنسبة 34.1% لتصل إلى 76,372,241 دينار كويتي.
- **القطاع الصناعي:** انخفضت إيرادات هذا القطاع بنسبة قدرها 11.5%.

## نظرة على أداء العمليات في الأسواق الإقليمية

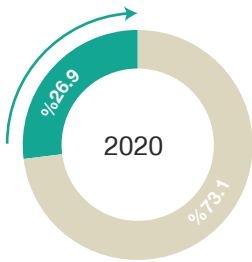
### مصادر إيرادات الشركة حسب الدولة



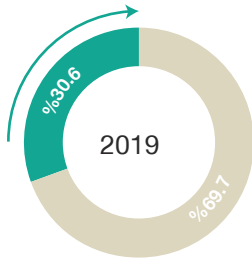
معدل النمو في السنة المالية المنتهية في 2020/12/31

### النمو إقليمياً

تنوع مصادر إيرادات مجموعة ميزان جغرافياً:



الكويت ■ الدول الأخرى ■



الكويت ■ الدول الأخرى ■

### 4 السعودية

مثلت إيرادات عمليات المجموعة في السعودية خلال عام 2020 نسبة 2% من إيرادات المجموعة وما زالت ميزان تركز على بناء القدرات الخاصة بعملياتها في المملكة العربية السعودية، أكبر سوق استهلاكي في منطقة الخليج كذلك أكبر سوق من حيث الناتج المحلي الإجمالي وعدد السكان بما يوفر فرص جيدة للنمو في هذا السوق. هذا وقامت مجموعة ميزان خلال العام 2020 بتطوير أعمالها اللوجستية وشهدت نتائجها نمو في المبيعات بنسبة 7% مقارنةً بعام 2019. وتكبدت ميزان مصاريف في المملكة تتمثل في خسارة إعادة تقييم أصل عقاري بالإضافة إلى تسجيل مخصص خسائر ائتمان متوقعة، ولمكانته الاستراتيجية، ما زلنا نتوقع أن يكون السوق السعودي أحد محركات النمو الرئيسية لمجموعة ميزان مستقبلاً.

### 5 الأردن

مثلت إيرادات هذا السوق 2.6% من إيرادات المجموعة خلال العام وارتفعت الإيرادات في الأردن بنسبة 14.4% حيث تم إبرام عقد لتوريد الخضار والفاكهة الطازجة ويشمل الآن 8 مواقع جديدة.

### 6 أفغانستان

انخفضت إيرادات المجموعة في أفغانستان بنسبة 16.7% خلال عام 2020 بسبب توقف التوريد للجيش الأمريكي والذي تم تخفيض عدده خلال عام 2020. ومثلت إيرادات هذا السوق 2.3% من إيرادات المجموعة خلال العام.

### 1 الكويت

ما زال السوق الكويتي يمثل أكبر اسواق المجموعة حيث شكل 73.1% من إيرادات المجموعة خلال عام 2020، وارتفعت إيرادات هذا السوق بنسبة 16.7% خلال العام مدفوعاً بالمقام الأول بنمو إيرادات قطاع السلع الاستهلاكية سريعة الدوران والرعاية الصحية بالإضافة إلى قطاع التصنيع والتوزيع الغذائي.

### 2 الإمارات

بدأت إيرادات مجموعة ميزان في دولة الإمارات تتعافى خلال عام 2020 بعد أن كانت تمثل تحدياً خلال الفترة السابقة حيث شهد العام نفسه عدداً من التطورات الايجابية في ذلك السوق، أبرزها الارتفاع التدريجي لعمليات وحجم قطاع تصنيع الوجبات الخفيفة من رقائق البطاطس والسنابس من خلال خطوط الإنتاج التي تم تدشينها في السابق. وعلى صعيد آخر تأثرت عمليات مشروبات الطاقة في السوق الإماراتي بسبب الاغلاقات التي واجهها السوق الإماراتي وغيره من أسواق المنطقة. وشكل السوق الإماراتي 10.9% من إيرادات المجموعة خلال عام 2020 بارتفاع نسبته 2.1% مقارنةً في عام 2019.

### 3 قطر

مثلت إيرادات عمليات المجموعة في قطر خلال عام 2020 نسبة 8.1% من إيرادات المجموعة مسجلة انخفاضاً بنسبة 12.1% مقارنةً مع عام 2019 حيث كان السبب الرئيسي لهذا التراجع يتمثل في قطاع التجهيزات الغذائية والذي تأثر بفعل جائحة كورونا.

## مقترحات مجلس الإدارة

- أوصى مجلس الإدارة للجمعية العامة العادية المزمع عقدها بتوزيع مبلغ قدره 100,000 دينار كويتي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.
- أوصى مجلس الإدارة للجمعية العامة العادية المزمع عقدها في شهر أبريل 2021 بتوزيع أرباح نقدية بمعدل 18 فلس للسهم أي 18% من القيمة الاسمية للسهم.
- توزيع أسهم خزينة بنسبة 2% من رأس المال (سهمان لكل 100 سهم يملكها المساهم).

## المشاريع المستقبلية للشركة

- يقوم مجلس الإدارة بدراسة المشاريع المطروحة عليه والمتعلقة بالتوسع في الأعمال الخاصة بأنشطة الشركة والشركات التابعة لها، والعمل على اختيار الأنسب من بين تلك المشاريع بما يحقق أغراض الشركة ويساعد على تنمية أعمالها، حيث تخطط الشركة خلال عام 2021 إلى:
- تصميم وتشبيد مصنع شركة الشفاء فارما وهو مشروع سيستغرق 3 سنوات وسيتمكن الشركة من إنتاج معدات طبية ودوائية.
  - استحواد على مزرعة في منطقة كبد لتعزيز إنتاج الحليب والأجبان والذي لاقى نجاحاً من خلال مزرعة الألبان الحالية ومن تعاوننا مع الشركة الكويتية للألبان.
  - توسيع مصنع إنتاج الوجبات الخفيفة في السعودية بهدف رفع طاقته الإنتاجية لتلبية حاجة السوق السعودي والإقليمي.
  - التعاون مع أكبر موزعي المشروبات في أفغانستان بهدف إنتاج الوجبات الخفيفة.
  - التوسع في أعمال الفواكه والخضراوات الطازجة في الكويت حيث سوف يتم تشييد مستودعات متخصصة بحفظ و تخزين الفواكه والخضار الطازجة.
- ولا تزال الشركة تهتم بالاستثمار في العلامات التجارية التي تمتلكها وعمليات التوزيع عبر زيادة الإنفاق في مجال التسويق. كما سيتم إضافة منتجات ووكالات جديدة خلال العام بما يعكس ثقة شركائنا في قدرة الشركة على تحقيق الأهداف المشتركة.
- وسوف تستمر الشركة في التركيز على تنمية قنوات التوزيع والاستثمار بحكمة في مختلف العلامات التجارية التي تملكها، وتوسيع محافظتها لتشمل منتجات من علامات تجارية جديدة، والاستثمار في البنية التحتية وإدارة التكاليف من خلال العمل على زيادة الإنتاجية لضمان توفير منتجات عالية الجودة لعملائنا وللمستهلكين، بالإضافة إلى تعزيز القيمة التي تعود على المساهمين.

### السادة المساهمين الأعزاء:

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

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

## ملخص عن شركة ميزان القابضة محفظة من أكثر من 358 علامة تجارية استهلاكية قيادية

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

7  
دول

+34,000  
صنف تجاري

+8,500  
موظف

+1,200  
علامة تجارية

130,000  
وجبة مقدّمة  
يومية

190,000  
متر مربع من  
المصانع

فئة رقائق البطاطا في  
الكويت



#1

فئة التونة المعلبة في  
الكويت



#1

فئة الأرز، ويتصدر قائمة الغذاء الأساسي في  
الكويت



#1

فئة الزبدة في  
الكويت



#1

فئة مستلزمات التنظيف في  
الكويت



#1

فئة العناية بالأطفال في  
الكويت



#1

فئة غسول الفم في  
الكويت



#1

فئة منتجات الديك الرومي في  
الكويت



#1

فئة منتجات اللحوم خزان في  
الكويت



#3

فئة المياه المعلبة أكوا جلف في  
الكويت



#2

فئة مشروبات الطاقة في  
الإمارات



#1

فئة المياه المعلبة أكوا جلف ودانة في  
قطر



#2

## تقرير الحوكمة

### نبذة مختصرة عن أهمية تطبيق قواعد الحوكمة بالشركة

إنطلاقاً من الأهداف التي تسعى إليها شركة ميزان القابضة (ش.م.ك.ع.) ومن ضمنها التطبيق الأمثل لقواعد حوكمة الشركات التي تم إرسائها بموجب الكتاب الخامس عشر من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية والتعديلات اللاحقة عليه، فقد أخذت شركة ميزان على عاتقها منذ نشأة تلك القواعد وبداية سريانها وضع كافة الأسس والمعايير والضوابط من أجل التطبيق الأمثل لتلك القواعد إيماناً من الشركة بأن القيادة الحكيمة وتطبيق معايير سليمة هما أساس مشترك للوصول إلى أفضل الطرق من أجل حماية وتوازن مصالح إدارة الشركة والمساهمين فيها وأصحاب المصالح الأخرى المرتبطة بها وذلك لتحقيق أداء متميز في نتائج الأعمال ليتماشى ذلك مع أهداف المساهمين في الشركة بما يعزز ثقة المستثمرين بكفاءة الأداء وقدرة الشركة على مواجهة الالتزامات من جهة وفى علاقة الشركة مع الأشخاص والمجتمعات التي تعمل بها من جهة أخرى. وذلك من أجل تحقيق ما تسعى إليه من الآتي:

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

وفي ضوء الحرص المستمر من شركة ميزان على تأدية واجباتها ومسؤولياتها تجاه أصحاب المصالح، فقد اعتمد مجلس الإدارة المعايير والممارسات التي تشكل أساس عملية الحوكمة في الشركة ووافق عليها. ويقوم المجلس بمراجعة هذه المعايير بشكل دوري كما يحاط المجلس علماً بالتعديلات والقرارات التي تصدر من الجهات الرقابية وذلك لضمان التزام الشركة بأفضل ممارسات الحوكمة واعتماد هذه الممارسات لتحقيق الرقابة والإدارة الفعالة.

### إطار حوكمة الشركات

تطبيقاً لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتها، وفى ضوء ما ورد في الكتاب الخامس عشر (حوكمة الشركات) من اللائحة التنفيذية، فإننا نضع بين يديكم تقرير حوكمة الشركات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

ومن الجدير بالذكر أن مجلس إدارة الشركة يتكون من خمسة أعضاء - من بينهم عضوين مستقلين، ويتمتع جميع أعضاء مجلس الإدارة بالخبرات المهنية والعملية كلاً في مجال اختصاصه بما يضمن توفر التوجيه والتحكم السليم في أنشطة الشركة، وفيما يلي ملخص عن تطبيقات وآليات الحوكمة في شركة ميزان القابضة وفقاً لما ورد بالكتاب الخامس (حوكمة الشركات) من اللائحة التنفيذية:

## تقرير الحوكمة (تتمة)

### القاعدة الأولى

#### بناء هيكل متوازن لمجلس الإدارة

وفقاً لنص المادة (13) من النظام الأساسي يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من خمسة أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة بالتصويت العادي، هذا وقد قامت الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 21 أبريل 2019 بانتخاب خمسة أعضاء لمجلس إدارة الشركة للفترة (2019 - 2021) وهم:

| الدسم   | تصنيف العضو | المؤهل العلمي والخبرة العملية  | تاريخ الانتخاب/ تعيين أمين السر                      |
|---|-------------|--|--|
| رئيس مجلس الإدارة<br>عبد الرحمن الوزان          | غير تنفيذي  | تولى السيد/ عبد الرحمن جاسم محمد الوزان منصب رئيس مجلس إدارة الشركة في إبريل 2016، وقبل ذلك التاريخ كان يشغل السيد/ الوزان منصب نائب رئيس مجلس إدارة الشركة للفترتين من 2003 إلى 2010 ومن 2012 إلى 2014، ومن ثم تولى منصب رئيس مجلس إدارة شركة وديان العقارية حتى إعلان استقالته في 31 مارس 2016. تشمل الحصيلة العملية للسيد/ الوزان على عمله أيضاً في خدمة مجالس إدارة الشركة الوطنية للصناعات واتحاد مستوردي الادوية. يحمل السيد/ الوزان شهادة ليسانس في التاريخ من جامعة الكويت.  | الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 21 أبريل 2019 |
| نائب رئيس مجلس الإدارة<br>محمد جاسم محمد الوزان | تنفيذي      | بدأ السيد/ محمد الوزان حياته العملية في بنك الخليج في عام 1981 قبل أن يلتحق بشركة ميزان عام 1985. وتولى السيد/ محمد مسؤولية دخول مجموعة ميزان الاستراتيجية في العديد من المجالات والقطاعات بالإضافة إلى إدارات الشؤون المالية وتكنولوجيا المعلومات. وقد تم تكليف السيد/ محمد من قبل مجلس الإدارة على مدى السنوات الماضية بإحداث تغييرات استراتيجية في المجموعة. ويشغل السيد/ محمد الآن منصب نائباً لرئيس مجلس الإدارة وعضو تنفيذي مكلف من قبل مجلس الإدارة لمتابعة الإدارة التنفيذية فيما يتعلق بأعمال الإدارة اليومية الرئيسية. وقد حصل السيد/ محمد على بكالوريوس العلوم في الهندسة من جامعة ميامي. كما عمل السيد/ محمد عضو مجلس إدارة في البنك التجاري الكويتي من عام 2000 وحتى 2003 ومجلس إدارة الشركة التجارية العقارية من عام 2004 وحتى 2009. | الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 21 أبريل 2019 |

## تقرير الحوكمة لعام 2020 (تتمة)

| الاسم                                       | تصنيف العضو | المؤهل العلمي والخبرة العملية   | تاريخ الانتخاب/ تعيين أمين السر                            |
|---|-------------|---|--|
| عضو مجلس الإدارة<br>جمال عبد الحميد المطوع  | مستقل       | يمتلك السيد/ المطوع 34 عاماً من الخبرة في مجال الخدمات المالية والمصرفية حيث شغل السيد المطوع 16 عاماً في مناصب تنفيذية وقيادية، وقد تقلد عدة مناصب عليا في البنك التجاري الكويتي، حيث عمل مدير عام ورئيس الجهاز التنفيذي بالوكالة للبنك بين عامي 1999 و2003، والرئيس التنفيذي حتى نهاية خدمته لدى البنك في عام 2010. كما شغل منصب رئيس مجلس إدارة شبكة المعلومات الائتمانية في الكويت وترأس السيد/ المطوع رئاسة مجلس إدارة الشركة الوطنية للميادين بين عامي 2009 و2012، وبنك الشام بين عامي 2010 و2011، وشغل عضوية مجلس إدارة فيزا إنترناشيونال لمنطقة آسيا الوسطى والشرق الأوسط بين عامي 1995 و1996، والشركة الأهلية للاستثمارات من عام 1997 وحتى 1999. ويوفر السيد/ المطوع لشركة ميزان ثروة من الخبرة في قطاع الخدمات المالية في المنطقة. هذا وحصل السيد/ المطوع على بكالوريوس في الهندسة الصناعية وهندسة النظم من جامعة جنوبي كاليفورنيا، الولايات المتحدة الأمريكية. | الجمعية العامة<br>العادية المنعقدة بتاريخ<br>21 أبريل 2019 |
| عضو مجلس الإدارة<br>عبد الوهاب احمد المرزوق | مستقل       | أضاف السيد/ المرزوق لمجموعة ميزان تجربة فريدة على مستوى مجلس الإدارة بفضل خبرته المتنوعة في قطاعات مختلفة منها الصناعة، والبناء، والعقارات، والتجزئة، والخدمات المالية، والإعلان. يمتلك السيد/ المرزوق سجل حافل في الإنجازات والذي يعود لشغله عدد من المناصب القيادية في شركات كبرى منذ بداية مسيرته المهنية قبل 26 عام، حيث يشغل السيد/ المرزوق عضوية مجلس إدارة كل من شركة كي فور للتجارة العامة والمقاولات منذ عام 1989، شركة الصناعات البريطانية منذ عام 1993، والشركة العالمية للاستثمارات منذ عام 2008. هذا وقد شغل السيد/ المرزوق عضوية مجلس إدارة البنك التجاري الكويتي بين عام 1997 وعام 2000. يحمل السيد/ المرزوق شهادة البكالوريوس في الإدارة العامة من جامعة بوينت بارك، بيتسبيرغ بنسلفانيا، الولايات المتحدة الأمريكية.  | الجمعية العامة<br>العادية المنعقدة بتاريخ<br>21 أبريل 2019 |

## تقرير الحوكمة (تتمة)

| الدسم                                      | تصنيف العضو          | المؤهل العلمي والخبرة العملية   | تاريخ الانتخاب/ تعيين أمين السر                            |
|--|----------------------|---|--|
| عضو مجلس الإدارة<br>معتصم جاسم محمد الوزان | غير تنفيذي           | تولى السيد/ معتصم مسؤولية قطاع السلع الاستهلاكية سريعة الدوران بالشركة منذ فترة ما بعد الغزو، ويضم هذا القطاع العديد من الوكالات الكبرى مثل جونسون آن جونسون وآر بي كي، وكذلك أعمال المجموعة الطبية والصيدلانية. وقد أظهرت هذه الأعمال نمواً خاصاً على مدى السنوات تحت قيادته، وقد حرص على تحويل أعمال قطاعه إلى عمل مؤسسي لتسهيل مهام فريق الإدارة الجديد، وحرص على الحفاظ على علاقات وطيدة مع أصحاب العلامات التجارية ومرافق التصنيع. ومن منطلق بحثه الدائم عن تحديات جديدة، وقد عمل السيد/ معتصم في البنك التجاري الكويتي لنحو خمسة أعوام، كما قام أثناء دراسته الجامعة بإدارة إحدى الشركات التابعة للمجموعة والتي تعمل في مجال أجهزة تكييف الهواء ومكافحة الحرائق. وقد حصل السيد/ معتصم على درجة الليسانس في الأدب الإنجليزي وعمل كعضو مجلس إدارة لدى شركة أوائل الخليج للصناعات في البحرين (عن الفترة من 2003 حتى 2008)، وكذلك عمل كعضو مجلس إدارة بشركة المنسوجات الوطنية عام 2008، كما شغل منصب نائب رئيس مجلس الإدارة بشركة المتاجرة العقارية من 2007 حتى 2013. | الجمعية العامة العادية<br>المنعقدة بتاريخ<br>21 أبريل 2019 |
| جاسم محمد جاسم الوزان                      | أمين سر مجلس الإدارة | يتولى السيد/ جاسم محمد الوزان، منصب أمين سر مجلس الإدارة وذلك بموجب قرار مجلس الإدارة المنعقد في 12 فبراير 2017؛ والسيد/ جاسم حاصل على بكالوريوس الحقوق من جامعة الكويت في 2003؛ وقد عمل في أحد البنوك المحلية قبل أن ينضم إلى شركة ميزان القابضة في عام 2007. ومن أهم المناصب التي شغلها في شركة ميزان مدير عام شركة توزيع المعلبات المحفوظة (خزان)، ومدير عام شركة ميزان السعودية، ومدير عام إدارة التسويق المركزية بالمجموعة.  | مجلس الإدارة المنعقد<br>21 أبريل 2019                      |

## تقرير الحوكمة (تتمة)

### نبذة عن اجتماعات مجلس إدارة الشركة:

اجتمع أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 عدد (7) اجتماعات كما أتخذ المجلس عدد (8) قرارات بالتمرير موضح أدناه بيان الحضور في الاجتماعات والقرارات التي اتخذت بالتمرير خلال العام المنصرم:

### بيان اجتماعات مجلس إدارة الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020:

| اسم عضو مجلس الإدارة المسمى/ المنصب                             | رئيس مجلس الإدارة | نائب رئيس مجلس الإدارة | عضو مجلس الإدارة            | عضو مجلس الإدارة  | عضو مجلس الإدارة |
|---|-------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------|------------------|
| عبد الرحمن جاسم الوزان  | محمد جاسم الوزان  | جمال عبد الحميد المطوع | عبد الوهاب احمد المرزوق     | معتصم جاسم الوزان |                  |
| اجتماع رقم (1)<br>بتاريخ 26/03/2020                             | ✓                 | ✓                      | تغيب - حالة وفاة في العائلة | ✓                 | ✓                |
| اجتماع رقم (2)<br>بتاريخ 08/04/2020                             | ✓                 | ✓                      | ✓                           | ✓                 | ✓                |
| اجتماع رقم (3)<br>بتاريخ 23/04/2020                             | ✓                 | ✓                      | ✓                           | ✓                 | ✓                |
| اجتماع رقم (4)<br>بتاريخ 18/06/2020                             | ✓                 | ✓                      | ✓                           | ✓                 | ✓                |
| اجتماع رقم (5)<br>بتاريخ 11/08/2020                             | ✓                 | ✓                      | ✓                           | ✓                 | ✓                |
| اجتماع رقم (6)<br>بتاريخ 12/11/2020                             | ✓                 | ✓                      | تغيب بداعي المرض            | ✓                 | ✓                |
| اجتماع رقم (7)<br>بتاريخ 01/12/2020                             | ✓                 | ✓                      | ✓                           | ✓                 | ✓                |
| قرار مجلس إدارة بالتمرير رقم (1) لسنة 2020<br>بتاريخ 02/02/2020 | ✓                 | ✓                      | ✓                           | ✓                 | ✓                |
| قرار مجلس إدارة بالتمرير رقم (2) لسنة 2020<br>بتاريخ 26/03/2020 | ✓                 | ✓                      | ✓                           | ✓                 | ✓                |
| قرار مجلس إدارة بالتمرير رقم (3) لسنة 2020<br>بتاريخ 26/03/2020 | ✓                 | ✓                      | ✓                           | ✓                 | ✓                |
| قرار مجلس إدارة بالتمرير رقم (4) لسنة 2020<br>بتاريخ 03/05/2020 | ✓                 | ✓                      | ✓                           | ✓                 | ✓                |
| قرار مجلس إدارة بالتمرير رقم (5) لسنة 2020<br>بتاريخ 16/05/2020 | ✓                 | ✓                      | ✓                           | ✓                 | ✓                |
| قرار مجلس إدارة بالتمرير رقم (6) لسنة 2020<br>بتاريخ 28/06/2020 | ✓                 | ✓                      | ✓                           | ✓                 | ✓                |
| قرار مجلس إدارة بالتمرير رقم (7) لسنة 2020<br>بتاريخ 13/09/2020 | ✓                 | ✓                      | ✓                           | ✓                 | ✓                |
| قرار مجلس إدارة بالتمرير رقم (8) لسنة 2020<br>بتاريخ 07/12/2020 | ✓                 | ✓                      | ✓                           | ✓                 | ✓                |
| عدد الاجتماعات  | 15/15             | 15/15                  | 13/15                       | 15/15             | 15/15            |

## تقرير الحوكمة (تتمة)

### أهم أعمال مجلس الإدارة المتمثلة بالأمور التالية:

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

### كيفية تطبيق متطلبات التسجيل والتنسيق وحفظ محاضر اجتماعات مجلس إدارة الشركة.

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

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

### القاعدة الثانية

#### التحديد السليم للمهام والمسؤوليات

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

تحرص إدارة شركة ميزان القابضة على الالتزام بقواعد الحوكمة الصادرة من هيئة أسواق المال وتطبيق أفضل الممارسات والسياسات وعليه تم الفصل بين مناصبي رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي بالإضافة إلى اعتماد هيكل تنظيمي للشركة يحدد المسؤوليات والصلاحيات بين المستويات الإدارية المختلفة.

كما يقوم المجلس بمنح صلاحيات محددة للرئيس التنفيذي لفترة معينة يتم تجديدها دورياً بموجب قرار مجلس إدارة حيث قام مجلس الإدارة بتجديد صلاحيات الرئيس التنفيذي للشركة بموجب محضر اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 18 يونيو 2020 ويتم مراجعة تلك الصلاحيات بشكل سنوي من قبل مجلس الإدارة .

#### نبذة عن أهم إنجازات مجلس الإدارة خلال العام المنصرم 2020 :

- مراجعة واعتماد تحديث السياسات الخاصة بالشركة.
- وضع الخطط الإستراتيجية لمواجهة التحديات التي واجهت الشركة بسبب تفشي جائحة كورونا (Covid-19) .
- الموافقة على توقيع اتفاقية صانع السوق واتفاقية إقراض وإقتراض مع شركة ثروة للاستثمار وذلك بإقراض (صانع السوق) عدد

## تقرير الحوكمة (تتمة)

- 500,000 سهم من أسهم الخزينة بهدف زيادة معدل دوران السهم.
- الموافقة على زيادة نسبة الملكية في شركة الشفاء فارما لتجارة وصناعة الدواء من خلال شراء عدد (51) حصة وذلك بشكل مباشر وغير مباشر من خلال شركة تابعة وهي الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية لتصبح ملكية الحصص في شركة الشفاء فارما بعد الاستحواذ (99 حصة للشركة الكويتية السعودية، (1 حصة لشركة ميزان القابضة).
- مراجعة العمليات التشغيلية للشركات التابعة بشكل دوري ووضع الخطط والاستراتيجيات لمواجهة التحديات التي واجهت العمليات التشغيلية خلال أزمة كورونا.
- مناقشة واعتماد تقرير الاستشاري الخارجي للتدقيق على أعمال إدارة التدقيق.

### واجبات ومهام مجلس إدارة الشركة:

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

### اللجان التابعة لمجلس الإدارة

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

### واجبات الإدارة التنفيذية

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

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

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

### تطبيق متطلبات تشكيل مجلس الإدارة للجان متخصصة تتمتع بالاستقلالية

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

### لجنة التدقيق الداخلي

#### مهام وإنجازات اللجنة خلال العام 2020:

#### مهام لجنة التدقيق:

- مراجعة البيانات المالية الدورية قبل عرضها على مجلس الإدارة، وإبداء الرأي والتوصية بشأنها لمجلس الإدارة وذلك بهدف ضمان عدالة وشفافية التقارير المالية.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين وإعادة تعيين مراقبي الحسابات الخارجيين أو تغييرهم وتحديد اتعابهم، والتأكد من استقلاليتهم ومراجعة خطابات تعيينهم.
- متابعة أعمال مراقبي الحسابات الخارجيين، والتأكد من عدم قيامهم بتقديم خدمات إلى الشركة عدا الخدمات التي تقتضيها مهنة

## تقرير الحوكمة (تتمة)

### التدقيق.

- دراسة ملاحظات مراقبي الحسابات الخارجيين على القوائم المالية للشركة ومتابعة ما تم بشأنها.
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.
- تقييم مدى كفاية نظم الرقابة الداخلية المطبقة داخل الشركة وإعداد تقرير يتضمن رأي وتوصيات اللجنة في هذا الشأن
- الإشراف على إدارة التدقيق الداخلي داخل الشركة من أجل التحقق من فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام المحددة من قبل مجلس الإدارة.
- التوصية بتعيين مدير التدقيق الداخلي، ونقله، وعزله، وتقييم أدائه وأداء إدارة التدقيق الداخلي.
- مراجعة وإقرار خطط التدقيق المقترحة من المدقق الداخلي، وإبداء ملاحظاتها عليها.
- مراجعة نتائج تقارير التدقيق الداخلي، والتأكد من أنه قد تم اتخاذ الإجراءات التصحيحية اللازمة بشأن الملاحظات الواردة في التقارير.
- مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتأكد من أنه قد تم اتخاذ الإجراءات اللازمة بشأنها.
- التأكد من التزام الشركة بالقوانين والسياسات والنظم والتعليمات ذات العلاقة.

### أبرز إنجازات لجنة التدقيق:

- مناقشة ومراجعة البيانات المالية الدورية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة باعتماد البيانات المالية المرهنية والسنوية للشركة وذلك بهدف ضمان عدالة وشفافية التقارير المالية.
- مناقشة والتوصية لمجلس الإدارة باعتماد الموازنة التقديرية للشركة عن العام 2020.
- مناقشة والتوصية لمجلس الإدارة بتعيين مراقبي حسابات الشركة (السادة/ كي بي أم جي - صافي المطوع وشركاه) وتفويض الإدارة التنفيذية بتحديد أتعابهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.
- اعتماد تقرير إدارة التدقيق الداخلي للشركة.
- مناقشة واعتماد تقرير لجنة التدقيق السنوي.
- رفع التقرير السنوي لتقييم عقارات الشركة داخل وخارج الكويت للاعتماد من مجلس الإدارة وتقديمها للجهات الرقابية المعنية.
- مناقشة واعتماد تقرير الاستشاري الخارجي شركة BDO النصف وشركاه بشأن أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة عن العام 2019 والموافقة على تسليمه لهيئة أسواق المال.
- الموافقة على إعادة تعيين الاستشاري الخارجي شركة BDO والنصف وشركاه - لمتابعة إعداد التقرير السنوي للعام 2020 الخاص بتقييم كفاءة وكفاية الإجراءات والضوابط الرقابية الداخلية في الشركة ومتابعة تقديم ذلك التقرير لهيئة أسواق المال في المدة الزمنية المحددة لذلك. ومتابعة معالجة ملاحظات تقرير الاستشاري الخارجي الخاص بالضوابط الرقابية الداخلية للشركة مع الإدارات المتعددة في الشركة وإشراف من الإدارة التنفيذية وإدارة التدقيق الداخلي في الشركة.
- مراجعة تقرير تقييم الأصول العقارية للشركة داخل وخارج دولة الكويت.
- مراجعة برامج التدقيق الداخلية في الشركة ومراجعة تقارير التدقيق الداخلي والسياسات المحاسبية والمالية للمجموعة ومدى كفاية وفعالية إجراءات الرقابة الداخلية في المركز الرئيسي للشركة ووحداتها التابعة خلال عام 2020.
- مراجعة تقارير التدقيق الداخلي للشركة المقدم من مكتب غرانت ثورنتون.
- مراجعة أداء الشركة المالي والحسابات الإدارية ومدى تأثير جائحة كورونا عليها.
- مراجعة واعتماد الهيكل التنظيمي المستقبلي لإدارة التدقيق الداخلي واعتماد ميزانية إدارة التدقيق الداخلي.
- الموافقة على تعيين نائب مدير إدارة التدقيق الداخلي.
- الموافقة على اعتماد ميثاق إدارة التدقيق الداخلي.
- إنهاء تكليف مكتب غرانت ثورنتون بمتابعة والإشراف على مهام التدقيق الداخلي.

## تقرير الحوكمة (تتمة)

### تشكيل اللجنة:

21 أبريل 2019

تاريخ تشكيل اللجنة

ثلاث سنوات لتتماشى مع مدة عضوية مجلس الإدارة

مدة اللجنة

السيد/ جمال عبد الحميد المطوع - رئيس اللجنة (عضو مستقل)  
 السيد/ معتصم جاسم الوزان - عضو اللجنة (غير تنفيذي)  
 السيد/ عبد الوهاب احمد المرزوق - عضو اللجنة (عضو مستقل)

الأعضاء

### بيان عدد الاجتماعات التي عقدها اللجنة خلال العام:

عقدت لجنة التدقيق الداخلي لمجلس إدارة شركة ميزان القابضة (7) اجتماعات خلال عام 2020 كالتالي:

| اسم عضو مجلس الإدارة                | رئيس اللجنة<br>جمال عبد الحميد المطوع | عضو اللجنة<br>معتصم جاسم الوزان | عضو اللجنة<br>عبد الوهاب احمد المرزوق |
|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|
| اجتماع رقم (1)<br>بتاريخ 26/03/2020 | تغيب - حالة وفاة في العائلة           | عبر الهاتف ✓                    | عبر الهاتف ✓                          |
| اجتماع رقم (2)<br>بتاريخ 08/04/2020 | ✓                                     | عبر الهاتف ✓                    | عبر الهاتف ✓                          |
| اجتماع رقم (3)<br>بتاريخ 23/04/2020 | ✓                                     | عبر الهاتف ✓                    | عبر الهاتف ✓                          |
| اجتماع رقم (4)<br>بتاريخ 18/06/2020 | ✓                                     | ✓                               | عبر الهاتف ✓                          |
| اجتماع رقم (5)<br>بتاريخ 11/08/2020 | ✓                                     | ✓                               | ✓                                     |
| اجتماع رقم (6)<br>بتاريخ 12/11/2020 | تغيب بداعي المرض                      | ✓                               | ✓                                     |
| اجتماع رقم (7)<br>بتاريخ 01/12/2020 | ✓                                     | ✓                               | ✓                                     |
| عدد الاجتماعات                      | 5/7                                   | 7/7                             | 7/7                                   |

## تقرير الحوكمة (تتمة)

### لجنة المخاطر

### مهام وإنجازات اللجنة خلال العام 2020:

#### مهام لجنة المخاطر:

- إعداد ومراجعة استراتيجيات وسياسات إدارة المخاطر قبل اعتمادها من مجلس الإدارة، والتأكد من تنفيذ هذه الاستراتيجيات والسياسات، وأنها تتناسب مع طبيعة وحجم أنشطة الشركة.
- ضمان توافر الموارد والنظم الكافية لإدارة المخاطر.
- تقييم نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة أنواع المخاطر المختلفة التي قد تتعرض لها الشركة، وذلك لتحديد أوجه القصور بها.
- وضع أسس تقييم نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة أنواع المخاطر المختلفة التي قد تتعرض لها الشركة
- مساعدة مجلس الإدارة على تحديد وتقييم مستوى المخاطر المقبول في الشركة، والتأكد من عدم تجاوز الشركة لهذا المستوى من المخاطر بعد اعتماده من مجلس الإدارة.
- تقدم اللجنة المشورة لمجلس الإدارة حول استراتيجية وسياسة المخاطر الحالية والمستقبلية للشركة، وتقوم بالإشراف على تطبيق الإدارة العليا لهذه الاستراتيجية. وتقوم لجنة المخاطر بمراجعة سياسات واستراتيجيات إدارة المخاطر في الشركة حسب التقارير المرفوعة من إدارة المخاطر تمهيداً لاعتمادها من مجلس الإدارة، وتقع على الإدارة العليا مسؤولية تنفيذ هذه الاستراتيجيات بالإضافة إلى تطوير سياسات وإجراءات بشأن إدارة مختلف أنواع المخاطر.
- مراجعة الهيكل التنظيمي لإدارة المخاطر ووضع توصيات بشأنه قبل اعتماده من مجلس الإدارة.
- التأكد من استقلالية موظفي إدارة المخاطر عن الأنشطة التي ينجم عنها تعرض الشركة للمخاطر فضلاً عن تمتعهم بقدر كبير من الصلاحيات وذلك من أجل القيام بمهامهم على أكمل وجه.
- إعداد التقارير الدورية حول طبيعة المخاطر التي تتعرض لها الشركة، وتقديم هذه التقارير إلى مجلس إدارة الشركة.
- مراجعة المسائل التي تثيرها لجنة التدقيق والتي قد تؤثر على إدارة المخاطر في الشركة
- متابعة إدارة المخاطر بالشركة التي تقوم بتقديم التقارير الدورية إلى اللجنة لمتابعة أنشطة الشركة ومستويات المخاطر وسبل التعامل معها وعقد اجتماعات دورية مع مسئول المخاطر بالشركة.
- التأكد من استقلالية مسئول المخاطر نظراً لتبعيته المباشرة للجنة المخاطر فضلاً على أنه لا يمتلك أي صلاحيات مالية أو سلطات تتعارض مع دوره الرقابي. وأنه يتمتع بالكفاءات المهنية والقدرات الفنية التي تسمح له بمراجعة الصفقات والتعاملات المقترحة أن تقوم بها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة، وتقديم التوصيات المناسبة بشأنها إلى الأطراف المعنية.
- التأكد من أن موظفي إدارة المخاطر لديهم الفهم الكامل للمخاطر المحيطة بالشركة، والعمل على زيادة وعي العاملين بثقافة المخاطر وإدراكهم لها.
- مراجعة الصفقات والتعاملات المقترحة أن تقوم بها الشركة من الأطراف ذات العلاقة، وتقديم التوصيات المناسبة بشأنها إلى مجلس الإدارة.

وتعمل إدارة المخاطر حالياً وفق الأسس والإجراءات التي وضعها مكتب الاستشاري الخارجي بروتيفيتي Protiviti الذي تم تعيينه في 2016 من قبل الشركة بعد الحصول على موافقة هيئة أسواق المال لتقييم نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة أنواع المخاطر المختلفة (هيكل إدارة المخاطر - أنظمة الرقابة الداخلية على المخاطر - التوصيات المتعلقة بإدارة المخاطر بتقليل معدلات الخطر).

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

1. التحقق من اتساق استراتيجية الأعمال الشاملة الخاصة بالمجموعة وأنشطتها التجارية مع نزع المخاطر المعتمدة من قبل مجلس الإدارة
  2. متابعة إعداد سياسات المخاطر والإجراءات والمنهجيات بطريقة تكون متسقة مع مناطق عمل كيانات المجموعة ومتماثلة مع نزع المخاطر المعتمدة من مجلس الإدارة
  3. الإشراف على تطوير وتنفيذ هيكل ونظم ملائمة لإدارة المخاطر على مستوى كيانات المجموعة
  4. الإشراف على توفير مستوى الرقابة الكافي للمخاطر والضوابط المتعلقة بالأعمال على مستوى المجموعة
- كما تقع على عاتقها مسؤولية تحديد وقياس ومراقبة والإشراف على منظومة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة وإعداد التقارير بشأنها. كما تقوم بدور المستشار الداخلي المستقل للإدارة التنفيذية لمتابعة نتائج تقارير تقييم ومراقبة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة.

## تقرير الحوكمة (تتمة)

### أبرز إنجازات لجنة المخاطر:

قامت اللجنة خلال هذا العام بالأعمال التالية:

- مناقشة تقرير إدارة المخاطر للعام 2019 والتوصية برفعه إلى مجلس الإدارة للاعتماد.
- مناقشة المخاطر المتعلقة بانتشار جائحة كورونا فيما يتعلق بالعمليات التشغيلية للشركة والمخزون للمواد والمنتجات والسلع.
- مناقشة المخاطر المتعلقة باستيراد المواد الخام من الخارج خلال أزمة كورونا.
- مراجعة التدفقات النقدية للشركة والمخاطر المرتبطة بتحصيل الديون خلال الأزمة الحالية.
- مراجعة المخاطر المتعلقة بنقص القوى العاملة في بعض الشركات التابعة بدولة قطر نتيجة فرض حظر التجول الكلي بالمناطق الصناعية.
- الموافقة على تحديث سياسة إدارة المخاطر.
- متابعة تقرير إدارة المخاطر بشأن أعمال الشركة بشكل دوري للعام 2020.

### تشكيل اللجنة:

وتتشكل لجنة إدارة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة من ثلاثة أعضاء أغلبهم غير تنفيذيين من أعضاء المجلس، من ضمنهم رئيس اللجنة حيث قام مجلس الإدارة بتاريخ 21 أبريل 2019 بتشكيل لجنة المخاطر ولا تزال مستمرة بأداء أعمالها وتنتهي مدة عضويتها بانتهاء مدة مجلس الإدارة الحالي. وهي تضم ثلاث أعضاء هم:

تاريخ تشكيل اللجنة 21 أبريل 2019

مدة اللجنة ثلاث سنوات لتتماشى مع مدة عضوية مجلس الإدارة

الأعضاء السيد/ جمال عبد الحميد المطوع - رئيس اللجنة (عضو مستقل)  
السيد/ عبد الوهاب احمد المرزوق - عضو اللجنة (عضو مستقل)  
السيد/ محمد جاسم الوزان - عضو اللجنة (تنفيذي)

### بيان عدد الاجتماعات التي عقدها اللجنة خلال العام:

| اسم عضو مجلس الإدارة                | رئيس اللجنة                 | عضو اللجنة            | عضو اللجنة            |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| جمال عبد الحميد المطوع              | عبد الوهاب احمد المرزوق     | محمد جاسم محمد الوزان | محمد جاسم محمد الوزان |
| قرار لجنة بالتمرير                  | ✓                           | ✓                     | ✓                     |
| رقم (1) لسنة 2020 بتاريخ 26/03/2020 | ✓                           | ✓                     | ✓                     |
| اجتماع رقم (1) بتاريخ 26/03/2020    | تغيب - حالة وفاة في العائلة | عبر الهاتف            | ✓                     |
| اجتماع رقم (2) بتاريخ 18/06/2020    | ✓                           | عبر الهاتف            | ✓                     |
| اجتماع رقم (3) بتاريخ 11/08/2020    | ✓                           | ✓                     | ✓                     |
| اجتماع رقم (4) بتاريخ 12/11/2020    | تغيب بداعي المرض            | ✓                     | عبر الهاتف            |
| عدد الاجتماعات                      | 3/5                         | 5/5                   | 5/5                   |

## تقرير الحوكمة (تتمة)

### لجنة الترشيحات والمكافآت

#### مهام وإنجازات اللجنة خلال العام 2020:

#### مهام لجنة الترشيحات والمكافآت:

- التوصية بقبول الترشيح وإعادة الترشيح لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- وضع سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، مع المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة، وكذلك استقطاب طلبات الراغبين في شغل المناصب التنفيذية حسب الحاجة، ودراسة ومراجعة تلك الطلبات، وتحديد الشرائح المختلفة للمكافآت التي سيتم منحها للموظفين، مثل شريحة المكافآت الثابتة، وشريحة المكافآت المرتبطة بالأداء، وشريحة المكافآت في شكل أسهم، وشريحة مكافآت نهاية الخدمة.
- وضع توصيف وظيفي للأعضاء التنفيذيين والأعضاء غير التنفيذيين والأعضاء المستقلين.
- التأكد من عدم انتفاء صفة الاستقلالية عن عضو مجلس الإدارة المستقل.
- إعداد تقرير سنوي مفصل عن كافة المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، سواء كانت مبالغ أو منافع أو مزايا، أيًا كانت طبيعتها ومسماهما، على أن يعرض هذا التقرير على الجمعية العامة للشركة للموافقة عليه ويتلى من رئيس مجلس الإدارة. وتقوم الشركة بإتباع معايير الدقة والشفافية عند إعداد التقرير الخاص بالمكافآت

#### أبرز إنجازات لجنة الترشيحات والمكافآت:

- مناقشة واعتماد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.
- مناقشة واعتماد تقرير المزايا والمنافع لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والتوصية لمجلس الإدارة بالموافقة عليه ورفعها للجهات الرقابية.
- مراجعة استقلالية أعضاء مجلس الإدارة المستقلين وأخذ تعهدات كتابية منهم بشأن ذلك.
- الموافقة على قبول استقالة المدير المالي التنفيذي للمجموعة، وترقية المدير المالي ليشغل منصب المدير المالي التنفيذي بدلاً منه.

#### تشكيل اللجنة:

تاريخ تشكيل اللجنة 21 أبريل 2019

| مدة اللجنة                                   | الأعضاء  |
|--|--|
| ثلاث سنوات لتتماشى مع مدة عضوية مجلس الإدارة | السيد/ معتمد جاسم الوزان - رئيساً للجنة (غير تنفيذي).<br>السيد/ جمال عبد الحميد المطوع - عضو اللجنة (عضو مستقل)<br>السيد/ عبد الوهاب احمد المرزوق - عضو اللجنة (عضو مستقل) |

#### بيان عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال العام:

| اسم عضو مجلس الإدارة  | رئيس اللجنة<br>معتمد جاسم الوزان | عضو اللجنة<br>جمال عبد الحميد المطوع | عضو اللجنة<br>عبد الوهاب احمد المرزوق |
|---|----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| اجتماع رقم (1)<br>المنعقد بتاريخ<br>26/03/2020              | ✓                                | تغيب حالة وفاة في العائلة            | ✓                                     |
| قرار لجنة بالتمير<br>رقم (1) لسنة 2020<br>بتاريخ 18/11/2020 | ✓                                | ✓                                    | ✓                                     |
| قرار لجنة بالتمير<br>رقم (2) لسنة 2020<br>بتاريخ 16/12/2020 | ✓                                | ✓                                    | ✓                                     |
| عدد الاجتماعات  | 3/3                              | 2/3                                  | 3/3                                   |

## تقرير الحوكمة (تتمة)

### لجنة الحوكمة

#### مهام وإنجازات اللجنة خلال العام 2020:

##### مهام لجنة الحوكمة:

- الإشراف على إعداد وتطبيق دليل الحوكمة ومراجعته وتحديثه عند الضرورة.
- التنسيق مع لجان المجلس للتأكد من أنه يتم الالتزام بدليل الحوكمة.
- متابعة أداء كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وفق مؤشرات الأداء الموضوعية (KPIs)
- متابعة أي موضوعات متعلقة بتطبيقات الحوكمة، وتزويد مجلس الإدارة (سنويا كحد أدنى)، بالتقارير والتوصيات بناء على النتائج التي تم التوصل إليها من خلال عمل اللجنة.
- إعداد تقرير سنوي يتضمن متطلبات وإجراءات استكمال قواعد حوكمة الشركات ومدى التقيد بها، على أن يتم تضمين هذا التقرير في التقرير السنوي المعد عن أنشطة الشركة.

##### أبرز إنجازات لجنة الحوكمة:

- مناقشة واعتماد تقرير الحوكمة للشركة المقدم لهيئة أسواق المال ومساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.
- اعتماد معايير تقييم الأداء السنوي لكل من أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية
- تقييم أداء أعضاء مجلس الإدارة منفردين ومجموعين عن العام 2019

##### تشكيل اللجنة:

تاريخ تشكيل اللجنة 21 أبريل 2019

| مدة اللجنة                                   | الأعضاء  |
|--|--|
| ثلاث سنوات لتتماشى مع مدة عضوية مجلس الإدارة | السيد/ عبدالرحمن جاسم الوزان - رئيس اللجنة (غير تنفيذي)<br>السيد/ عبد الوهاب أحمد المرزوق - عضو اللجنة (عضو مستقل)<br>السيد/ جمال عبد الحميد المطوع - عضو اللجنة (عضو مستقل) |

##### بيان عدد الاجتماعات التي عقدها اللجنة خلال العام:

| اسم عضو مجلس الإدارة                            | رئيس اللجنة           | عضو اللجنة              | عضو اللجنة                   |
|---|-----------------------|-------------------------|------------------------------|
| عبدالرحمن جاسم الوزان                           | عبدالرحمن جاسم الوزان | عبد الوهاب احمد المرزوق | جمال عبد الحميد المطوع       |
| اجتماع رقم (01)<br>المنعقد بتاريخ<br>26-03-2020 | ✓                     | ✓                       | تغيب<br>حالة وفاة في العائلة |
| عدد الاجتماعات                                  | 1/1                   | 1/1                     | 0/1                          |

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

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

## تقرير الحوكمة (تتمة)

### القاعدة الثالثة

#### اختيار أشخاص من ذوي الكفاءة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

##### تطبيق متطلبات تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت.

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

#### تقرير المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

##### الإفصاحات الخاصة بالمكافآت

لم يحصل أعضاء مجلس الإدارة - باستثناء عضو مجلس الإدارة التنفيذي - على أي مكافآت في شكل أتعاب أو رواتب لقاء خدمتهم للشركة.

كما أن مجلس الإدارة قد طرح على الجمعية العامة العادية توصية من مجلس الإدارة بتوزيع مبلغ وقدره 100,000 د.ك. مئة ألف دينار كويتي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

أما بخصوص رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية، الإدارة العليا والمدراء العامين (إجمالي عدد 36 شخص) فقد حصلوا على مبلغ قدره 2,696,196 دينار كويتي خلال عام 2020 مبينة بالجدول التالي:

| فئات الموظفين     | العدد | رواتب ومكافآت | مكافأة نهاية الخدمة | إجمالي    |
|-------------------|-------|---------------|---------------------|-----------|
| الإدارة التنفيذية | 8     | 732,606       | 35,462              | 768,068   |
| الإدارة العليا    | 6     | 560,659       | 22,466              | 583,125   |
| المدراء العامين   | 22    | 1,289,110     | 55,893              | 1,345,003 |
| الإجمالي          | 36    | 2,582,375     | 113,821             | 2,696,196 |

#### فئات الموظفين لأغراض الإفصاح

- **الإدارة التنفيذية:** هي فئة تشمل نائب رئيس مجلس الإدارة التنفيذي والرئيس التنفيذي للمجموعة والمدير المالي التنفيذي للمجموعة، بالإضافة إلى مدراء القطاعات الإستراتيجية في الشركة والتي تحدد خطط واستراتيجيات الشركة وتقوم باتخاذ القرارات التي تتبناها باقي المجموعة.
- **الإدارة العليا:** هي فئة تشمل مدراء قطاعات حيوية وإدارية في الشركة ترسل تقاريرها بشكل دوري للإدارة التنفيذية لغرض المتابعة على تنفيذ الأعمال والمهام المنسوبة للإدارة العليا والإدارات التابعة لها.
- **المدراء العامين:** هي فئة مدراء عامين لشركات تابعة للمجموعة سواء كانت مملوكة كلياً أو جزئياً لشركة ميزان القابضة.

## تقرير الحوكمة (تتمة)

### القاعدة الرابعة

#### ضمان نزاهة التقارير المالية

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

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

تقوم الإدارة التنفيذية للشركة ومجلس الإدارة بتقديم تعهدات كتابية بسلامة ونزاهة التقارير المالية المعدة إلى المدققين الخارجيين. و أن البيانات المالية يتم عرضها بصورة سليمة وعادلة ويتم إعدادها وفقا لمعايير المحاسبة الدولية المعتمدة وقد تم عرض البيانات المالية السنوية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 في اجتماع مجلس الإدارة بتاريخ 18 مارس 2021 وبناء عليه يتعهد مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية في التقرير السنوي مؤكدين للسيد المدقق الخارجي على نزاهة وسلامة البيانات المالية.

#### دور لجنة التدقيق في مراجعة البيانات المالية:

تساعد لجنة التدقيق مجلس الإدارة في القيام بمسئوليته فيما يتعلق بوضع ومتابعة أنظمة الضبط والرقابة الداخلية والسياسات والممارسات المحاسبية والتقارير المالية ومهام التدقيق الداخلية والخارجية. ويضم تقرير لجنة التدقيق بيانا مفصلا بدور ومهام وإنجازات اللجنة في السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

#### تطبيق متطلبات تشكيل لجنة التدقيق.

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

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

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

#### التأكيد على استقلالية وحيادية مراقب الحسابات الخارجي.

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

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

## تقرير الحوكمة (تتمة)

### القاعدة الخامسة

#### وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية

#### لجنة إدارة المخاطر: تطبيق متطلبات تشكيل لجنة إدارة المخاطر.

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

#### دور لجنة إدارة المخاطر:

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

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

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

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

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

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

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

و من أجل تحقيق أعلى درجات الشفافية والتطبيق الأمثل لقواعد الحوكمة قام المجلس بتعيين مسؤول مخاطر مستقل بالشركة يتبع مباشرة لجنة المخاطر، ويقوم مسؤول المخاطر بإعداد تقارير إدارة المخاطر.

وتضمن التقرير:

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

## تقرير الحوكمة (تتمة)

### أنظمة الضبط والرقابة الداخلية.

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

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

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

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

- تتبع لجنة التدقيق وبالتبعية مجلس الإدارة.
- قام مجلس الإدارة بتحديد مهام ومسؤوليات إدارة التدقيق الداخلي
- تقوم إدارة التدقيق الداخلي بتقديم تقارير دورية إلى لجنة التدقيق ويتضمن التقرير الآتي:
  - إجراءات الرقابة والإشراف على كفاءة وفاعلية نظم الرقابة الداخلية اللازمة وكفاءة عملياتها بجوانبها الإدارية والمالية.
  - كما نحيطكم علما بأن لجنة التدقيق قامت خلال العام بمراجعة واعتماد الهيكل التنظيمي المستقبلي لإدارة التدقيق الداخلي واعتماد ميزانية إدارة التدقيق الداخلي الموافقة على تعيين نائب مدير إدارة التدقيق الداخلي وتحديد مهامه وصلاحياته واعتماد ميثاق وخطة التدقيق الداخلي خلال العام 2021، كما تم إنهاء التكليف السابق لمكتب Grant Thornton - القطامي والعيان وشركاهم والذي قد سبق تعيينه للإشراف ومتابعة أعمال إدارة التدقيق الداخلي

### القاعدة السادسة

#### تعزيز السلوك المهني والقيم الأخلاقية

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

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

#### السياسات والتليات بشأن الحد من حالات تعارض المصالح.

قامت الشركة باعتماد سياسة التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة للتأكيد على التزام شركة ميزان القابضة باللوائح والسياسات والإجراءات الصارمة، التي تضمن عدم استخدام الأطراف ذوي العلاقة لنفوذهم من أجل تحقيق مصلحة خاصة بهم أو لغيرهم والإضرار بمصالح الشركة؛ وتعمل الشركة على المراجعة الدورية للسياسات وذلك من أجل الحد من حالات تعارض المصالح وقد قامت الشركة في هذا الشأن بتحديث السياسة الخاصة بالتعاملات مع الأطراف ذات الصلة لتتماشى مع المادة (7 - 7) من الكتاب الخامس عشر من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية، كما تقوم الشركة بتكليف خبير مستقل مثل مقوم أصول أو مستشار استثمار ليقدم تقرير إلى الجمعية العامة أو مجلس الإدارة حسب الأحوال بشأن أي صفقة بين الشركة وأي طرف ذو علاقة بها أو أي ترتيب يدخل بموجبه كل من الطرفين في أي مشروع أو أصل أو يقيم له تمويل متى كانت قيمة الصفقة أو الترتيب تعادل 10% أو أكثر من إجمالي أصول الشركة على أن يقدم ذلك التقرير قبل الموافقة على الصفقة أو الترتيب ويجب على الخبير المكلف أن يلتزم بالحيادية وعدم التحيز عند إعداد التقرير المطلوب منه.

## تقرير الحوكمة (تتمة)

### القاعدة السابعة

#### الإفصاح والشفافية بشكل دقيق وفي الوقت المناسب

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

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

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

##### متطلبات سجل إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

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

##### تطبيق متطلبات تشكيل وحدة تنظيم شؤون المستثمرين.

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

للاتصال بعلاقات المساهمين:

هاتف: +96522286475

البريد الإلكتروني: ir@mezzan.com

ونحيطكم علما بأنه تم تعيين مدير علاقات المستثمرين بالشركة جديد وهو السيد/ عمر فوده وذلك اعتباراً من تاريخ 5 يناير 2021.

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

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

## تقرير الحوكمة (تتمة)

### القاعدة الثامنة

#### احترام حقوق المساهمين

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

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

- جميع الأسهم من نفس الفئة تحمل نفس الحقوق، كما أن أي تغييرات في حقوق التصويت تخضع لموافقة الفئات من الأسهم التي قد تتأثر سلباً.
- يتم حماية حقوق الأقلية من المساهمين من الإجراءات التعسفية من قبل كبار المساهمين أو لمصلحتهم.
- إجراءات عقد اجتماعات الجمعيات العمومية تسهم في المعاملة المتساوية لجميع المساهمين - تتبع الشركة سياسة تمنع استغلال المعلومات الداخلية في التداول وذلك من خلال السياسات المعتمدة الخاصة بالحفاظ على سرية المعلومات وسياسات تعاملات الأشخاص المطلعين.
- يلتزم أعضاء مجلس الإدارة وكبار المسؤولين التنفيذيين بالكشف لمجلس الإدارة عما إذا كانت لهم مصلحة سواء كانت مباشرة، غير مباشرة أو نيابة عن الغير، في أي صفقة أو مسألة تؤثر بشكل مباشر على الشركة.
- كما يلتزم أعضاء مجلس الإدارة بكافة تعديلات اللائحة التنفيذية لقانون هيئة أسواق المال ومنها تقديم طلب للمساهمين في حالة بيع أو شراء أو تصرف بأي وجه في أصول الشركة إذا كانت هذه العملية تبلغ 50% أو أكثر من القيمة الإجمالية لأصول الشركة. علماً بأن تلك الحالة لم تحدث خلال العام المنصرم 2020.

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

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

#### تشجيع المساهمين على المشاركة والتصويت في الاجتماعات الخاصة بجمعيات الشركة.

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

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

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

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

## تقرير الحوكمة (تتمة)

### القاعدة التاسعة

#### إدراك دور أصحاب المصالح

#### النظم والسياسات التي تكفل الحماية والاعتراف بحقوق أصحاب المصالح.

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

#### الاحترام

الاحترام المتبادل هو ركن أساسي في بناء العلاقات الوثيقة مع أصحاب المصالح حيث تحترم شركة ميزان القابضة القيم والثقافات المختلفة لأصحاب المصالح فضلا عن تلك الخاصة بمجتمعاتهم وبلدانهم.

#### المسؤولية

تضمن شركة ميزان القابضة وتعمل على إشراك أصحاب المصلحة في حالة تأثير أعمال الشركة أو قراراتها عليهم.

#### الاستجابة

حرص شركة ميزان القابضة على الحصول على آراء وانطباعات أصحاب المصالح على قراراتها وأعمالها وتأخذ ذلك في الاعتبار عند اتخاذ القرارات.

#### الشفافية

تحرص شركة ميزان القابضة على العمل بكل شفافية ومسؤولية من خلال الاتصال بأصحاب المصالح بطريقة دورية ومستمرة من خلال الإفصاح عن نشاطاتها وقراراتها وذلك في إطار القانون والمحافظة على موقفها التنافسي في السوق

#### الإفصاح في الوقت المناسب

تحرص شركة ميزان القابضة على الاتصال بأصحاب المصالح بسرعة وفي الوقت المناسب بدون أي تأخير وذلك لأخذ مشورة أصحاب المصالح واتاحة الوقت أمامهم للدراسة والتعقيب وذلك قبل اتخاذ أي قرارات استراتيجية.

#### المصالح المتبادلة

تؤمن شركة ميزان القابضة بواجبها في الإسهام في التنمية الاقتصادية والاجتماعية للمجتمعات والدول التي تعمل بها والعمل على الحفاظ على البيئة وحمايتها من خلال الاستخدام الفعال للموارد والطاقة وتوفيرها.

#### تشجيع أصحاب المصالح على المشاركة في متابعة أنشطة الشركة المختلفة.

يضمن الإطار التنظيمي لحوكمة الشركات الذي اعتمده الشركة حقوق أصحاب المصالح التي ينص عليها القانون ويشجع التعاون بين الشركة وأصحاب المصلحة في خلق قيمة مضافة، فرص العمل، واستدامة نشاط الشركة وذلك على النحو التالي:

- احترام حقوق أصحاب المصالح التي ينص عليها القانون.
- تعمل الشركة على وضع آليات لتطوير أداء العاملين لضمان مساهمتهم في الإدارة واتخاذ القرارات.
- تسهيلات لمشاركة أصحاب المصالح في عملية حوكمة الشركات، تعمل الشركة على ضمان حصولهم على معلومات دقيقة، كافية وفي الوقت المناسب عن المسائل المطروحة من خلال نشرها على الموقع الإلكتروني؛ التقرير السنوي للشركة أو البيانات الصحفية واللقاء مع المستثمرين والإعلان في البث الحي (Web Cast) لفرق الإدارة التنفيذية مع المستثمرين والصحافيين.
- يستطيع أصحاب المصالح، بما في ذلك العاملين بالشركة والهيئات الممثلة لهم، التواصل بحرية والتعبير عن قلقهم إلى مجلس الإدارة إزاء ممارسات غير قانونية أو غير أخلاقية مع عدم المساس بحقوقهم نتيجة قيامهم بذلك. وذلك عن طريق سياسة الإبلاغ عن المخالفات.

## تقرير الحوكمة (تتمة)

### القاعدة العاشرة

#### تعزيز وتحسين الأداء

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

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

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

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

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

قامت لجنة الحوكمة باعتماد نظام لتقييم أداء مجلس الإدارة مبني على أسس على التقييم الذاتي لمراجعة الأداء السنوي لأعضاء مجلس الإدارة، اللجان التابعة للمجلس والإدارة التنفيذية فيما يتعلق بفاعليتهم وواجباتهم ومسؤولياتهم تجاه الحوكمة ومن حيث إدارتهم لشؤون الشركة. ويهدف إجراء تقييم الأداء هذا إلى توفير آلية مستمرة ومنظمة لتقييم أداء أعضاء مجلس الإدارة، اللجان التابعة للمجلس والإدارة التنفيذية، لاتخاذ خطوات لتعزيز الأداء.

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

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

## تقرير الحوكمة (تتمة)

### القاعدة الحادية عشر

#### التركيز على أهمية المسؤولية الاجتماعية

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

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

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

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

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

شركة ميزان القابضة هي جزء من المجتمع، تنتمي له وتخدمه. ومن هذا المنطلق فإننا نعمل جاهدين لتقديم أفضل الممارسات التي سوف تعود بالنفع على المجتمع على جميع الأصعدة.

تؤمن الشركة بضرورة أن تقوم بواجبها تجاه المجتمعات التي تعمل فيها وأن تلعب دوراً بارزاً في دفع عجلة التنمية في تلك المجتمعات. وبالنسبة لنا فإننا نركز من خلال سياسة المسؤولية الاجتماعية للشركة على بناء علاقات ممتازة في المجتمعات التي نعمل بها من خلال المساهمة الفعالة في التطوير الاقتصادي و. الأنشطة المجتمعية وتمكين العمالة الوطنية من خلال المشاركة في العديد من الفعاليات داخل الكويت وخارجها ومن أبرز الفعاليات التي تمت خلال العام هي:

#### دعم جهود دولة الكويت في مكافحة انتشار فيروس كورونا المستجد (مارس 2020)

- انطلاقاً من المسؤولية الاجتماعية والواجب الوطني، قامت شركة ميزان القابضة بالتبرع بمبلغ 250,000 دينار كويتي لصالح صندوق مساهمات مواجهة انتشار فيروس كورونا المستجد الذي أنشأه مجلس الوزراء الكويتي وذلك لدعم جهود حكومة دولة الكويت في مواجهة تداعيات انتشار عدوى فيروس كورونا المستجد (كوفيد 19)
- كما قامت شركة ميزان القابضة من خلال شركة الوزان للتجارة والخدمات الغذائية بتقديم ألف وجبة يوميا بشكل مجاني لمدة اسبوعين للمحتجزين في الحجر الصحي المؤسسي في الخيران وكافة المحاجر المؤسسية.

#### برامج توظيف الكوادر الوطنية

تواصل ميزان التزامها نحو توظيف الكوادر الكويتية حيث تولي أهمية كبيرة لبرنامج توظيف المواطنين واللاستثمار في الكوادر الكويتية الشابة من خلال برامج التدريب المستمر الذي تنظمه إدارة الموارد البشرية في المجموعة وتؤمن ميزان بضرورة مساعدة الكوادر الوطنية التي تنظم للمعمل في المجموعة على تطوير مساراتهم الوظيفية الحالية أو بدء تجربة عمل جديدة في قطاع المواد الغذائية حيث يعمل لدى الشركة حالياً أكثر من 300 موظف كويتي بالإضافة إلى توظيف الشركة لأكثر من 31 من الكوادر الوطنية في عام 2020.

#### برامج التدريب وورش العمل للتطوير المستمر

تنظم الشركة برامج التدريب والتطوير المستمر لكوادرها وخصوصاً الكوادر الوطنية لرفع كفاءتهم في العمل واكسابهم خبرات عملية جديدة ونظمت الشركة في هذا الإطار أكثر من 20 برنامجاً تدريبياً في 2020 لأكثر من 230 مشاركاً من موظفي الشركة

## تقرير الحوكمة (تتمة)

### دعم العمل التطوعي في البلاد: لويك التطوعية (مارس 2020)

استمرت شركة ميزان القابضة بتقديم الدعم خلال فترة جائحة كورونا عن طريق التعاون مع مجموعة لويك التطوعية في المساهمة في العمل في الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية.

### المشاريع الجامعية (مارس 2020)

شركة ميزان القابضة ساهمت من خلال الشركة الوطنية لإنتاج وتجارة المواد الغذائية بدعم مجموعة طلابية من جامعة الشرق الأوسط الأمريكية في مشروع التخرج من خلال زيارتهم للمصانع وشرح طريقة الإنتاج.

### تنمية الوعي لدى المستهلك وخاصة الأطفال (يناير وفبراير 2020)

نظمت الشركة الكويتية الهندية المحدودة جولة للأطفال في مصنع الشركة لتصنيع رقائق البطاطس ومن أجل زيادة وعي الأطفال بأهمية العمل من خلال إتاحة الفرصة لهم بزيارة المصنع لرقائق البطاطس المفضلة لديهم.

### دعم مبادرة (ريفود)

ريفود هي مؤسسة إنسانية خيرية شبابية غير ربحية تديرها الناشطة/ مريم العيسى وناشطون وناشطات في العمل التطوعي من أجل الحد من هدر النفايات الغذائية، وتعمل المنظمة منذ بداية عام 2015 من خلال تجميع الأطعمة والمواد الاستهلاكية الفائضة والمقاربة على انتهاء الصلاحية من الموردين المحليين ومنهم شركات المجموعة؛ بطريقة تحفظ جودتها، ومن ثم توزيعها على الأسر ذوي الدخل المحدود وفق قاعدة بيانات ونظام إلكتروني دقيق ليطابق الشروط واللوائح العامة التي يتم قبولهم على أساسها. (يناير 2017 - حتى الآن)

### تزويد الأردن

تقوم الشركة من خلال شركاتها التابعة بالتعاون مع المنظمات الدولية والمحلية لإغاثة اللاجئين في الأردن وسوريا مثل برنامج الأغذية العالمي التابع للأمم المتحدة

## تقرير لجنة التدقيق الداخلي

### مقدمة

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

- قام مجلس الإدارة عقب اختياره من الجمعية العامة المنعقدة بتاريخ 21 أبريل 2019 بتشكيل لجنة التدقيق وهي تضم ثلاثة أعضاء هم:
- السيد/ جمال عبد الحميد المطوع – رئيس اللجنة (عضو مستقل)
- السيد/ معتصم جاسم الوزان – عضو اللجنة (غير تنفيذي)
- السيد/ عبد الوهاب احمد المرزوق – عضو اللجنة (عضو مستقل)
- ولد تزال اللجنة مستمرة في عملها وتنتهي مدتها بانتهاء عضوية مجلس الإدارة الحالي.

### 1. نظام وأنظمة الضبط والرقابة الداخلية:

يعتبر مجلس الإدارة مسؤول بشكل كامل عن نظام الرقابة الداخلية في الشركة، ويتمثل الغرض من هذا النظام في وضع معايير وأنظمة جديرة بالثقة تحتوى على وسائل الرقابة الداخلية تكفل دقة ومصداقية الحسابات والبيانات وحماية أصول المجموعة وتكشف عن أية مخاطر تهدد وضع الشركة أو الامتثال إلى اللوائح المنظمة كما يتوافر لدى الشركة أنظمة ضبط ورقابة داخلية تغطي جميع أنشطتها والتي تعمل على الحفاظ على سلامة بيانات الشركة المالية ودقة بياناتها وكفاءة عملياتها من مختلف الجوانب وذلك من خلال وجود هيكل تنظيمية معتمدة تراعي مبدأ الفصل التام في المهام وعدم تعارض المصالح كما يتوافر لدى الشركة أدلة سياسات وإجراءات عمل تحدد شكل واضح السلطات والمسئوليات. كما تقوم الشركة بتكليف مدقق مستقل لفحص وتقييم نظم الرقابة الداخلية لشركة وتقديمه للسادة هيئة أسواق المال ضمن المدة المحددة بـ 90 يوماً من تاريخ انتهاء السنة المالية.

### 2. إدارة التدقيق الداخلي:

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

### لجنة التدقيق الداخلي

#### مهام وإنجازات اللجنة خلال العام 2020:

#### مهام لجنة التدقيق:

- مراجعة البيانات المالية الدورية قبل عرضها على مجلس الإدارة، وإبداء الرأي والتوصية بشأنها لمجلس الإدارة وذلك بهدف ضمان عدالة وشفافية التقارير المالية.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين وإعادة تعيين مراقبي الحسابات الخارجيين أو تغييرهم وتحديد اتعابهم، والتأكد من استقلاليتهم ومراجعة خطابات تعيينهم.
- متابعة أعمال مراقبي الحسابات الخارجيين، والتأكد من عدم قيامهم بتقديم خدمات إلى الشركة عدا الخدمات التي تقتضيها مهنة التدقيق.
- دراسة ملاحظات مراقبي الحسابات الخارجيين على القوائم المالية للشركة ومتابعة ما تم بشأنها.
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.
- تقييم مدى كفاية نظم الرقابة الداخلية المطبقة داخل الشركة وإعداد تقرير يتضمن رأي وتوصيات اللجنة في هذا الشأن.
- الإشراف على إدارة التدقيق الداخلي داخل الشركة من أجل التحقق من فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام المحددة من قبل مجلس الإدارة.
- التوصية بتعيين مدير التدقيق الداخلي، ونقله، وعزله، وتقييم أدائه وأداء إدارة التدقيق الداخلي.
- مراجعة وإقرار خطط التدقيق المقترحة من المدقق الداخلي، وإبداء ملاحظاتها عليها.
- مراجعة نتائج تقارير التدقيق الداخلي، والتأكد من أنه قد تم اتخاذ الإجراءات التصحيحية اللازمة بشأن الملاحظات الواردة في التقارير.
- مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتأكد من أنه قد تم اتخاذ الإجراءات اللازمة بشأنها.
- التأكد من التزام الشركة بالقوانين والسياسات والنظم والتعليمات ذات العلاقة.

## تقرير لجنة التدقيق الداخلي (تتمة)

### أبرز إنجازات لجنة التدقيق:

- مناقشة ومراجعة البيانات المالية الدورية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة باعتماد البيانات المالية المرجلة والسنوية للشركة وذلك بهدف ضمان عدالة وشفافية التقارير المالية.
- مناقشة والتوصية لمجلس الإدارة باعتماد الموازنة التقديرية للشركة عن العام 2020.
- مناقشة والتوصية لمجلس الإدارة بتعيين مراقبي حسابات الشركة (السادة/ كي بي أم جي - صافي المطوع وشركاه) وتفويض الإدارة التنفيذية بتحديد أتعابهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.
- اعتماد تقرير إدارة التدقيق الداخلي للشركة.
- مناقشة واعتماد تقرير لجنة التدقيق السنوي.
- رفع التقرير السنوي لتقييم عقارات الشركة داخل وخارج الكويت للاعتماد من مجلس الإدارة وتقديمها للجهات الرقابية المعنية.
- مناقشة واعتماد تقرير الاستشاري الخارجي شركة BDO النصف وشركاه بشأن أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة عن العام 2019 والموافقة على تسليمه لهيئة أسواق المال.
- الموافقة على إعادة تعيين الاستشاري الخارجي شركة BDO والنصف وشركاه - لمتابعة إعداد التقرير السنوي للعام 2020 الخاص بتقييم كفاءة وكفاية الإجراءات والضوابط الرقابية الداخلية في الشركة ومتابعة تقديم ذلك التقرير لهيئة أسواق المال في المدة الزمنية المحددة لذلك. ومتابعة معالجة ملاحظات تقرير الاستشاري الخارجي الخاص بالضوابط الرقابية الداخلية للشركة مع الإدارات المتعددة في الشركة وإشراف من الإدارة التنفيذية وإدارة التدقيق الداخلي في الشركة.
- مراجعة تقرير تقييم الأصول العقارية للشركة داخل وخارج دولة الكويت.
- مراجعة برامج التدقيق الداخلية في الشركة ومراجعة تقارير التدقيق الداخلي والسياسات المحاسبية والمالية للمجموعة ومدى كفاية وفعالية إجراءات الرقابة الداخلية في المركز الرئيسي للشركة ووحداتها التابعة خلال عام 2020.
- مراجعة تقارير التدقيق الداخلي للشركة المقدم من مكتب غرانت ثورنتون.
- مراجعة أداء الشركة المالي والحسابات الإدارية ومدى تأثير جائحة كورونا عليها.
- مراجعة واعتماد الهيكل التنظيمي المستقبلي لإدارة التدقيق الداخلي واعتماد ميزانية إدارة التدقيق الداخلي.
- الموافقة على تعيين نائب مدير إدارة التدقيق الداخلي.
- الموافقة على اعتماد ميثاق إدارة التدقيق الداخلي.
- إنهاء تكليف مكتب غرانت ثورنتون بمتابعة والإشراف على مهام التدقيق الداخلي.

## تقرير لجنة التدقيق الداخلي (تتمة)

### تشكيل اللجنة:

تاريخ تشكيل اللجنة 21 أبريل 2019

مدة اللجنة ثلاث سنوات لتتماشى مع مدة عضوية مجلس الإدارة

الأعضاء السيد / جمال عبد الحميد المطوع - رئيس اللجنة (عضو مستقل)  
السيد / معتصم جاسم الوزان - عضو اللجنة (غير تنفيذي)  
السيد / عبد الوهاب احمد المرزوق - عضو اللجنة (عضو مستقل)

### بيان عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال العام:

عقدت لجنة التدقيق الداخلي لمجلس إدارة شركة ميزان القابضة (7) اجتماعات خلال عام 2020 كالتالي:

| اسم عضو مجلس الإدارة                | رئيس اللجنة<br>جمال عبد الحميد المطوع | عضو اللجنة<br>معتصم جاسم الوزان | عضو اللجنة<br>عبد الوهاب احمد المرزوق |
|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|
| اجتماع رقم (1)<br>بتاريخ 26/03/2020 | تغيب - حالة وفاة في العائلة           | عبر الهاتف ✓                    | عبر الهاتف ✓                          |
| اجتماع رقم (2)<br>بتاريخ 08/04/2020 | ✓                                     | عبر الهاتف ✓                    | عبر الهاتف ✓                          |
| اجتماع رقم (3)<br>بتاريخ 23/04/2020 | ✓                                     | عبر الهاتف ✓                    | عبر الهاتف ✓                          |
| اجتماع رقم (4)<br>بتاريخ 18/06/2020 | ✓                                     | ✓                               | عبر الهاتف ✓                          |
| اجتماع رقم (5)<br>بتاريخ 11/08/2020 | ✓                                     | ✓                               | ✓                                     |
| اجتماع رقم (6)<br>بتاريخ 12/11/2020 | تغيب بداعي المرض                      | ✓                               | ✓                                     |
| اجتماع رقم (7)<br>بتاريخ 01/12/2020 | ✓                                     | ✓                               | ✓                                     |
| عدد الاجتماعات                      | 5/7                                   | 7/7                             | 7/7                                   |

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

## تقرير لجنة المخاطر

### مقدمة

تساعد لجنة المخاطر مجلس الإدارة على القيام بمسؤولياته في ما يتعلق بالتأكد من تطبيق أنظمة رقابية مناسبة لقياس وإدارة المخاطر، وذلك من خلال تحديد نطاق المخاطر التي قد تواجه الشركة وإنشاء بيئة ملمة بثقافة الحد من المخاطر على مستوى الشركة، وطرحها بشفافية مع أصحاب المصالح والأطراف ذات الصلة بالشركة.

### لجنة المخاطر:

وعليه قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة تختص بإدارة المخاطر يكون دورها الأساسي وضع السياسات واللوائح لإدارة المخاطر وذلك بما يتسق مع نزعة الشركة لتحمل المخاطر ومتابعة وضع نظم الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر، والتأكد من فاعلية وكفاية تلك النظم، والحرص على الالتزام بنزعة المخاطر المعتمدة من قبل مجلس الإدارة

وتتشكل لجنة إدارة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة من ثلاثة أعضاء أغلبهم غير تنفيذيين من أعضاء المجلس، من ضمنهم رئيس اللجنة حيث قام مجلس الإدارة بتاريخ 21 أبريل 2019 بتشكيل لجنة المخاطر ولا تزال مستمرة بأداء أعمالها وتنتهي مدة عضويتها بانتهاء مدة مجلس الإدارة الحالي. وهي تضم ثلاث أعضاء هم:

- جمال عبد الحميد المطوع – رئيس اللجنة (عضو مستقل)
- عبد الوهاب احمد المرزوق – عضو اللجنة (عضو مستقل)
- محمد جاسم محمد الوزان – عضو اللجنة (تنفيذي)

### وحدة إدارة المخاطر:

يوجد في الشركة إدارة مستقلة لإدارة المخاطر من خلال مسئول المخاطر الذي يتبع بشكل مباشر لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة؛ وقد قامت الشركة في 25 أكتوبر 2018 باعتماد تعديل الهيكل التنظيمي للشركة لتصبح هذه الإدارة تابعة بشكل مباشر للجنة المخاطر في مجلس إدارة الشركة؛ كما تم اعتماد التعديلات ذات الصلة في سياسة إدارة المخاطر والوصف الوظيفي للعاملين فيها.

### مهام وإنجازات اللجنة خلال العام 2020:

#### مهام لجنة المخاطر:

- إعداد ومراجعة استراتيجيات وسياسات إدارة المخاطر قبل اعتمادها من مجلس الإدارة، والتأكد من تنفيذ هذه الاستراتيجيات والسياسات، وأنها تتناسب مع طبيعة وحجم أنشطة الشركة.
- ضمان توافر الموارد والنظم الكافية لإدارة المخاطر.
- تقييم نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة أنواع المخاطر المختلفة التي قد تتعرض لها الشركة، وذلك لتحديد أوجه القصور بها.
- وضع أسس تقييم نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة أنواع المخاطر المختلفة التي قد تتعرض لها الشركة.
- مساعدة مجلس الإدارة على تحديد وتقييم مستوى المخاطر المقبول في الشركة، والتأكد من عدم تجاوز الشركة لهذا المستوى من المخاطر بعد اعتماده من مجلس الإدارة.
- تقدم اللجنة المشورة لمجلس الإدارة حول استراتيجية وسياسة المخاطر الحالية والمستقبلية للشركة، وتقوم بالإشراف على تطبيق الإدارة العليا لهذه الاستراتيجية. وتقوم لجنة المخاطر بمراجعة سياسات واستراتيجيات إدارة المخاطر في الشركة حسب التقارير المرفوعة من إدارة المخاطر تمهيداً لاعتمادها من مجلس الإدارة، وتقع على الإدارة العليا مسؤولية تنفيذ هذه الاستراتيجيات بالإضافة إلى تطوير سياسات واجراءات بشأن إدارة مختلف أنواع المخاطر.
- مراجعة الهيكل التنظيمي لإدارة المخاطر ووضع توصيات بشأنه قبل اعتماده من مجلس الإدارة.
- التأكد من استقلالية موظفي إدارة المخاطر عن الأنشطة التي ينجم عنها تعرض الشركة للمخاطر فضلا عن تمتعهم بقدر كبير من الصلاحيات وذلك من أجل القيام بمهامهم على أكمل وجه.
- مراجعة المسائل التي تثيرها لجنة التدقيق والتي قد تؤثر على إدارة المخاطر في الشركة
- متابعة إدارة المخاطر بالشركة التي تقوم بتقديم التقارير الدورية إلى اللجنة لمتابعة أنشطة الشركة ومستويات المخاطر وسبل التعامل معها وعقد اجتماعات دورية مع مسئول المخاطر بالشركة.
- التأكد من استقلالية مسئول المخاطر نظراً لتبعيته المباشرة للجنة المخاطر فضلاً على أنه لا يمتلك أي صلاحيات مالية أو سلطات تتعارض مع دوره الرقابي. وأنه يتمتع بالكفاءات المهنية والقدرات الفنية التي تسمح له بمراجعة الصفقات والتعاملات المقترحة أن تقوم بها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة، وتقديم التوصيات المناسبة بشأنها إلى الأطراف المعنية.

## تقرير لجنة المخاطر (تتمة)

- التأكد من أن موظفي إدارة المخاطر لديهم الفهم الكامل للمخاطر المحيطة بالشركة، والعمل على زيادة وعي العاملين بثقافة المخاطر وإدراكهم لها.
- وتعمل إدارة المخاطر حالياً وفق الأسس والإجراءات التي وضعها مكتب الاستشاري الخارجي بروتيفيتي Protiviti الذي تم تعيينه في 2016 من قبل الشركة بعد الحصول على موافقة هيئة أسواق المال لتقييم نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة أنواع المخاطر المختلفة (هيكل إدارة المخاطر - أنظمة الرقابة الداخلية على المخاطر - التوصيات المتعلقة بإدارة المخاطر بتقليل معدلات الخطر).
- وبشكل عام فإن اللجنة تعمل مع الإدارة التنفيذية وإدارة التدقيق الداخلي في الشركة على:
  1. التحقق من اتساق استراتيجية الأعمال الشاملة الخاصة بالمجموعة وأنشطتها التجارية مع نزعة المخاطر المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.
  2. متابعة إعداد سياسات المخاطر والإجراءات والمنهجيات بطريقة تكون متنسقة مع مناطق عمل كيانات المجموعة ومتماثلة مع نزعة المخاطر المعتمدة من مجلس الإدارة.
  3. الإشراف على تطوير وتنفيذ هيكل ونظم ملائمة لإدارة المخاطر على مستوى كيانات المجموعة.
  4. الإشراف على توفير مستوى الرقابة الكافي للمخاطر والضوابط المتعلقة بالأعمال على مستوى المجموعة.
- كما تقع على عاتقها مسؤولية تحديد وقياس ومراقبة والإشراف على منظومة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة وإعداد التقارير بشأنها. وتقوم بدور المستشار الداخلي المستقل للإدارة التنفيذية لمتابعة نتائج تقارير تقييم ومراقبة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة.

### أبرز إنجازات لجنة المخاطر:

- قامت اللجنة خلال هذا العام بالأعمال التالية:
- مناقشة تقرير إدارة المخاطر للعام 2019 والتوصية برفعه إلى مجلس الإدارة للاعتماد.
- مناقشة المخاطر المتعلقة بانتشار جائحة كورونا فيما يتعلق بالعمليات التشغيلية للشركة والمخزون للمواد والمنتجات والسلع.
- مناقشة المخاطر المتعلقة باستيراد المواد الخام من الخارج خلال أزمة كورونا.
- مراجعة التدفقات النقدية للشركة والمخاطر المرتبطة بتحصيل الديون خلال الأزمة الحالية.
- مراجعة المخاطر المتعلقة بنقص القوى العاملة في بعض الشركات التابعة بدولة قطر نتيجة فرض حظر التجول الكلي بالمناطق الصناعية.
- الموافقة على تحديث سياسة إدارة المخاطر ومتابعة تقرير إدارة المخاطر بشأن أعمال الشركة بشكل دوري للعام 2020.

## تقرير لجنة المخاطر (تتمة)

### تشكيل اللجنة:

وتتشكل لجنة إدارة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة من ثلاثة أعضاء أغلبهم غير تنفيذيين من أعضاء المجلس، من ضمنهم رئيس اللجنة حيث قام مجلس الإدارة بتاريخ 21 أبريل 2019 بتشكيل لجنة المخاطر ولا تزال مستمرة بأداء أعمالها وتنتهي مدة عضويتها بانتهاء مدة مجلس الإدارة الحالي. وهي تضم ثلاث أعضاء هم:

تاريخ تشكيل اللجنة 21 أبريل 2019

| مدة اللجنة                                   | تاريخ تشكيل اللجنة  |
|--|---|
| ثلاث سنوات لتتماشى مع مدة عضوية مجلس الإدارة | 21 أبريل 2019   |
| الأعضاء                                      | السيد/ جمال عبد الحميد المطوع - رئيس اللجنة (عضو مستقل)<br>السيد/ عبد الوهاب احمد المرزوق - عضو اللجنة (عضو مستقل)<br>السيد/ محمد جاسم الوزان - عضو اللجنة (تنفيذي) |

بيان عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال العام:

| اسم عضو مجلس الإدارة                | رئيس اللجنة                 | عضو اللجنة            | عضو اللجنة            |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| جمال عبد الحميد المطوع              | عبد الوهاب احمد المرزوق     | محمد جاسم محمد الوزان | محمد جاسم محمد الوزان |
| قرار لجنة بالتمرير                  | ✓                           | ✓                     | ✓                     |
| رقم (1) لسنة 2020 بتاريخ 26/03/2020 |                             |                       |                       |
| اجتماع رقم (1) بتاريخ 26/03/2020    | تغيب - حالة وفاة في العائلة | عبر الهاتف            | ✓                     |
| اجتماع رقم (2) بتاريخ 18/06/2020    | ✓                           | عبر الهاتف            | ✓                     |
| اجتماع رقم (3) بتاريخ 11/08/2020    | ✓                           | ✓                     | ✓                     |
| اجتماع رقم (4) بتاريخ 12/11/2020    | تغيب بداعي المرض            | ✓                     | عبر الهاتف            |
| عدد الاجتماعات                      | 3/5                         | 5/5                   | 5/5                   |

## تقرير لجنة الترشيحات والمكافآت

### لجنة الترشيحات والمكافآت

تلتزم شركة ميزان القابضة بتطبيق القاعدة الثالثة من قواعد الحوكمة واختيار أشخاص من ذوي الكفاءة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وذلك من خلال تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت التي تختص بإعداد التوصيات المتعلقة بالترشيحات لمنصب أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، وتلك المتعلقة بالسياسات واللوائح المنظمة لمنح التعويضات والمكافآت؛ بالإضافة إلى إعداد الإفصاحات اللازمة عن كل منها.

### مهام وإنجازات اللجنة خلال العام 2020:

#### مهام لجنة الترشيحات والمكافآت:

- التوصية بقبول الترشيح وإعادة الترشيح لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- وضع سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، مع المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة، وكذلك استقطاب طلبات الراغبين في شغل المناصب التنفيذية حسب الحاجة، ودراسة ومراجعة تلك الطلبات، وتحديد الشرائح المختلفة للمكافآت التي سيتم منحها للموظفين، مثل شريحة المكافآت الثابتة، وشريحة المكافآت المرتبطة بالأداء، وشريحة المكافآت في شكل أسهم، وشريحة مكافآت نهاية الخدمة.
- وضع توصيف وظيفي للأعضاء التنفيذيين والأعضاء غير التنفيذيين والأعضاء المستقلين.
- التأكد من عدم انتفاء صفة الاستقلالية عن عضو مجلس الإدارة المستقل.
- إعداد تقرير سنوي مفصل عن كافة المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، سواء كانت مبالغ أو منافع أو مزايا، أياً كانت طبيعتها ومسماتها، على أن يعرض هذا التقرير على الجمعية العامة للشركة للموافقة عليه ويتلى من رئيس مجلس الإدارة. وتقوم الشركة بإتباع معايير الدقة والشفافية عند إعداد التقرير الخاص بالمكافآت.

### أبرز أعمال لجنة الترشيحات والمكافآت خلال العام 2020:

- مناقشة واعتماد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.
- مناقشة واعتماد تقرير المزايا والمنافع لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 والتوصية لمجلس الإدارة بالموافقة عليه ورفعها للجهات الرقابية.
- مراجعة استقلالية أعضاء مجلس الإدارة المستقلين وأخذ تعهدات كتابية منهم بشأن ذلك.
- الموافقة على قبول استقالة المدير المالي التنفيذي للمجموعة، وترقية المدير المالي ليشغل منصب المدير المالي التنفيذي بدلاً منه.

### تشكيل اللجنة:

21 أبريل 2019

تاريخ تشكيل اللجنة

ثلاث سنوات لتتماشى مع مدة عضوية مجلس الإدارة

مدة اللجنة

السيد/ معتصم جاسم الوزان - رئيساً للجنة (غير تنفيذي).

الأعضاء

السيد/ عبد الوهاب احمد المرزوق - عضو اللجنة (عضو مستقل)

السيد/ جمال عبد الحميد المطوع - عضو اللجنة (عضو مستقل)

## تقرير لجنة الترشيحات والمكافآت (تتمة)

### بيان عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال العام:

| اسم عضو مجلس الإدارة   | رئيس اللجنة<br>معتصم جاسم الوزان | عضو اللجنة<br>جمال عبد الحميد المطوع | عضو اللجنة<br>عبد الوهاب احمد المرزوق |
|--|----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| اجتماع رقم (1)<br>المنعقد بتاريخ<br>26/03/2020               | ✓                                | تغيب<br>حالة وفاة في العائلة         | ✓                                     |
| قرار لجنة بالتمرير<br>رقم (1) لسنة 2020<br>بتاريخ 18/11/2020 | ✓                                | ✓                                    | ✓                                     |
| قرار لجنة بالتمرير<br>رقم (2) لسنة 2020<br>بتاريخ 16/12/2020 | ✓                                | ✓                                    | ✓                                     |
| عدد الاجتماعات   | 3/3                              | 2/3                                  | 3/3                                   |

## تقرير المكافآت

### المبادئ العامة:

تقوم سياسة المكافآت في شركة ميزان القابضة على مبدأ ربط المكافآت بالأداء والمساهمة في تحقيق استراتيجية الشركة وذلك ضمن الإطار المحدد من قبل الإدارة لهذه المميزات. وتسعى أن تكون تلك المكافآت مجزية لكي تعزز إحساس الأفراد العاملين في الشركة بتقدير مجهودهم وتحفيزهم على المشاركة مستوى أداء أعلى في المستقبل والبقاء في الشركة لتحقيق إنجازات أكبر.

تطبق الشركة هذا المبدأ على الموظفين في جميع المستويات وفي جميع البلدان التي تعمل بها الشركة وتتم مراجعة المناصب الوظيفية ومسئولياتها وتحديد الشرائح المختلفة للمكافآت التي سيتم منحها للموظفين، مثل شريحة المكافآت الثابتة، وشريحة المكافآت المرتبطة بالأداء، وشريحة المكافآت في شكل أسهم، وشريحة مكافآت نهاية الخدمة من خلال المقارنة مع مثيلاتها في المسؤوليات والأجور في مواقع مماثلة في شركات مشابهة من حيث الحجم والتعقيد. وعند إجراء التقييم السنوي للأداء لجميع العاملين، يؤخذ في الاعتبار أسعار السوق الخارجية، أداء الشركة العام والأداء الفردي لكل موظف.

كما أن الشركة ملتزمة بوضع سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، مع المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة، وكذلك استقطاب طلبات الراغبين في شغل المناصب التنفيذية حسب الحاجة، ودراسة ومراجعة تلك الطلبات.

### مكافآت الإدارة العليا:

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

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

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

## تقرير المكافآت (تتمة)

### الإفصاحات الخاصة بالمكافآت:

لم يحصل أعضاء مجلس الإدارة - باستثناء عضو مجلس الإدارة التنفيذي - على أي مكافآت في شكل أتعاب أو رواتب لقاء خدمتهم للشركة. كما أن مجلس الإدارة قد طرح على الجمعية العامة العادية توصية من مجلس الإدارة بتوزيع مبلغ قدره 100,000 د.ك. (مئة الف دينار كويتي) كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020). أما بخصوص رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية، الإدارة العليا والمدراء العامين (بإجمالي عدد 36 شخص) فقد حصلوا على مبلغ قدره 2,696,196 دينار كويتي خلال عام 2020 مبينة بالجدول التالي:

| فئات الموظفين     | العدد | رواتب ومكافآت | مكافأة نهاية الخدمة | إجمالي    |
|-------------------|-------|---------------|---------------------|-----------|
| الإدارة التنفيذية | 8     | 732,606       | 35,462              | 768,068   |
| الإدارة العليا    | 6     | 560,659       | 22,466              | 583,125   |
| المدراء العامين   | 22    | 1,289,110     | 55,893              | 1,345,003 |
| الإجمالي          | 36    | 2,582,375     | 113,821             | 2,696,196 |

### فئات الموظفين لأغراض الإفصاح

- **الإدارة التنفيذية:** هي فئة تشمل نائب رئيس مجلس الإدارة التنفيذي والرئيس التنفيذي للمجموعة والمدير المالي التنفيذي للمجموعة، بالإضافة إلى مدراء القطاعات الاستراتيجية في الشركة والتي تحدد خطط واستراتيجيات الشركة وتقوم باتخاذ القرارات التي تتبناها باقي المجموعة.
- **الإدارة العليا:** هي فئة تشمل مدراء قطاعات حيوية وإدارية في الشركة ترسل تقاريرها بشكل دوري للإدارة التنفيذية لغرض المتابعة على تنفيذ الأعمال والمهام المنسوبة للإدارة العليا والأدارات التابعة لها.
- **المدراء العامين:** هي فئة مدراء عامين لشركات تابعة للمجموعة سواء كانت مملوكة كلياً أو جزئياً لشركة ميزان القابضة.

## تقرير لجنة الحوكمة

تحرص إدارة شركة ميزان القابضة على الالتزام بقواعد الحوكمة الصادرة من هيئة أسواق المال وتطبيق أفضل الممارسات والسياسات وبالإضافة إلى اعتماد هيكل تنظيمي للشركة يحدد المسؤوليات والصلاحيات بين المستويات الإدارية المختلفة. حيث قامت بتشكيل لجان مجلس الإدارة وفقا لقواعد الحوكمة الصادرة عن هيئة أسواق المال وتعيين أعضائها وتحديد مهام كل لجنة وصلاحياتها ومدتها ومراجعة أعمالها بشكل دوري.

ومن أهم هذه اللجان: لجنة الحوكمة.

### لجنة الحوكمة

#### مهام وإنجازات اللجنة خلال العام 2020:

##### مهام لجنة الحوكمة:

- الإشراف على إعداد وتطبيق دليل الحوكمة ومراجعته وتحديثه عند الضرورة.
- التنسيق مع لجان المجلس للتأكد من أنه يتم الالتزام بدليل الحوكمة.
- متابعة أداء كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وفق مؤشرات الأداء الموضوعية (KPIs).
- متابعة أي موضوعات متعلقة بتطبيقات الحوكمة، وتزويد مجلس الإدارة (سنويا كحد أدنى)، بالتقارير والتوصيات بناء على النتائج التي تم التوصل إليها من خلال عمل اللجنة.
- إعداد تقرير سنوي يتضمن متطلبات وإجراءات استكمال قواعد حوكمة الشركات ومدى التقيد بها، على أن يتم تضمين هذا التقرير في التقرير السنوي المعد عن أنشطة الشركة.

##### أبرز إنجازات لجنة الحوكمة:

- مناقشة واعتماد تقرير الحوكمة للشركة المقدم لهيئة أسواق المال ومساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.
- اعتماد معايير تقييم الأداء السنوي لكل من أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية.
- تقييم أداء أعضاء مجلس الإدارة منفردين ومجتمعين عن العام 2019.

##### تشكيل اللجنة:

21 أبريل 2019

تاريخ تشكيل اللجنة

ثلاث سنوات لتتماشى مع مدة عضوية مجلس الإدارة

مدة اللجنة

السيد/ عبدالرحمن جاسم الوزان - رئيس اللجنة (غير تنفيذي)  
السيد / عبد الوهاب أحمد المرزوق - عضو اللجنة (عضو مستقل)  
السيد/ جمال عبد الحميد المطوع - عضو اللجنة (عضو مستقل)

الأعضاء

بيان عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال العام:

| اسم عضو مجلس الإدارة         | رئيس اللجنة<br>عبدالرحمن جاسم الوزان | عضو اللجنة<br>عبد الوهاب احمد المرزوق | عضو اللجنة<br>جمال عبد الحميد المطوع |
|------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| اجتماع رقم (1)               | ✓                                    | ✓                                     | ✓                                    |
| المنعقد بتاريخ<br>26-03-2020 |                                      |                                       |                                      |
| عدد الاجتماعات               | 1/1                                  | 1/1                                   | 0/1                                  |

## تقرير التعاملات مع الأطراف ذات الصلة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020

| مصرفات<br>عمومية<br>إدارية | إيرادات<br>أخرى | كلفة<br>البيضاة<br>المباعة | الإيراد من<br>التعامل | طبيعة الحساب  | العلاقة   | أطراف ذات<br>الصلة |
|----------------------------|-----------------|----------------------------|-----------------------|---|---|--------------------|
|                            |                 |                            | 24,371                | بيع منتجات أو خدمات<br>(منتجات غذائية وخدمات توريد<br>الأغذية)  | من أحد المساهمين في شركة ميزان  | مساهمون<br>(عدد 7) |
|                            | 39,402          |                            |                       | خدمات إدارة/إدارية تستأجر شركة<br>ميزان مباني من شركة وديان العقارية<br>ويحوي احد المباني مكتب شركة<br>وديان وتحسب شركة ميزان مبالغ<br>على شركة وديان لقاء خدمات إدارة<br>المبنى من حيث خدمات تقنية<br>المعلومات.                     |   |                    |
|                            | 9,261           |                            |                       | رسوم خدمات إدارة/إدارية   | شركة زميلة وتعتبر من الأطراف ذات<br>صلة حيث أن المساهمين فيها هم<br>من المساهمين في شركة ميزان<br>القابضة   |                    |
| (165,770)                  |                 |                            |                       | تكاليف إيجار مخازن ومكاتب من<br>شركة وديان العقارية لصالح شركة<br>ميزان القابضة وشركاتها التابعة<br>(مكتب مختبر أولاد جاسم الوزان<br>لفحص الأغذية - المبنى الرئيسي في<br>الشويخ الصناعية - مخازن شركة أولاد<br>جاسم الوزان في الشويخ) |   | عدد (2)            |
| (238,820)                  |                 | (14,514,970)               |                       | رسوم خدمات إدارة \ إدارية إضافة إلى<br>تكلفة البيضاة  | يوجد مشروع شراكة مشترك بين<br>شركة ارلا هولدنغ - الدنمارك و شركة<br>ميزان القابضة ويتمثل في شركة ارلا<br>فودز الكويت التابعة لشركة ميزان<br>القابضة |                    |
| (404,590)                  | 48,663          | (14,514,970)               | 24,371                |   |   | المجموع            |

## تقرير التعاملات مع الأطراف ذات الصلة المتوقع عقدها في السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021

| مصرفات<br>عمومية<br>وإدارية | إيرادات<br>أخرى | شراء أصول<br>موجودات<br>غير<br>ملموسة | كلفة<br>البضاعة<br>المباعة | الإيراد من<br>التعامل | طبيعة الحساب   | العلاقة  | أطراف ذات<br>الصلة    |
|-----------------------------|-----------------|---------------------------------------|----------------------------|-----------------------|--|--|-----------------------|
|                             |                 |                                       |                            | 26,810                | بيع منتجات أو خدمات<br>(منتجات غذائية وخدمات<br>توريد الأغذية)   | من أحد المساهمين في<br>شركة ميزان  | مساهمين<br>عدد<br>(7) |
|                             | 43,342          |                                       |                            |                       | خدمات إدارة/إدارية تستأجر<br>شركة ميزان مباني من<br>شركة وديان العقارية وبحوي<br>احد المباني مكتب شركة<br>وديان وتحسب شركة ميزان<br>مبالغ على شركة وديان<br>لقاء خدمات إدارة المبنى<br>من حيث خدمات تقنية<br>المعلومات.                        |  |                       |
|                             |                 | 1,750,000                             |                            |                       | حقوق الانتفاع ذات الأعمار<br>الإنتاجية غير المحددة خاضعة<br>لموافقة الجهات الحكومية  | شركة زميلة وتعتبر من<br>الأطراف ذات صلة حيث أن<br>المساهمين فيها هم من<br>المساهمين في شركة ميزان<br>القابضة   |                       |
|                             | 9,250           |                                       |                            |                       | رسوم خدمات إدارة/إدارية  |  |                       |
|                             | (221,520)       |                                       |                            |                       | تكاليف إيجار مخازن ومكاتب<br>من شركة وديان العقارية<br>لصالح شركة ميزان القابضة<br>وشركاتها التابعة (مكتب<br>مختبر أولاد جاسم الوزان<br>لفحص الأغذية - المبنى<br>الرئيسي في الشويخ<br>الصناعية - مخازن شركة<br>اولاد جاسم الوزان في<br>الشويخ) |  | عدد (2)               |
|                             | (181,595)       |                                       | (15,526,643)               |                       | رسوم خدمات إدارة/إدارية<br>إضافة إلى تكلفة البضاعة   | يوجد مشروع شراكة مشترك<br>بين شركة ارلا هولدنغ -<br>الدنمارك و شركة ميزان<br>القابضة ويتمثل في شركة<br>ارلا فودز الكويت التابعة<br>لشركة ميزان القابضة |                       |
| (403,115)                   | 52,592          | 1,750,000                             | (15,526,643)               | 26,810                |  |  | المجموع               |



٢٠ زجاجة X ٣٠٠ مل



إنتاج وتعبئة  
الشركة الوطنية لإنتاج وتعبئة المواد الغذائية  
خدمة العملاء: ٠٦٥ ١٨ ٠٨ - فاكس: ٠٦٥ ٢٢٧ ٦٥٤  
الموقع الإلكتروني: [www.aqua.com](http://www.aqua.com)  
صنع في دولة الكويت  
بموجب مواصفة الهيئة العامة  
للصناعة رقم: ٢٠٠٧

**البيانات المالية المجمعة  
للسنة المالية المنتهية في  
31 ديسمبر 2020**



## إلى حضرات السادة المساهمين شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

### 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 أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

### أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا 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. باعتقادنا 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.



## إلى حضرات السادة المساهمين شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تمة)

### أمر التدقيق الرئيسي

أدرجت المجموعة شهرة بمبلغ 33 مليون دينار كويتي، والتي تمثل 9.13% من إجمالي موجودات المجموعة. تم تخصيص مبلغ جوهري من قيمة الشهرة لودحات إنتاج 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.

### الإيرادات

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

### كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمر التدقيق الرئيسي

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها في هذا الأمر:

- مراجعة القيمة التشغيلية لودحات 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 لودحات إنتاج النقد؛
- تقييم مدى كفاية إفصاحات البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات عن الافتراضات الرئيسية والأحكام والحساسية.



## إلى حضرات السادة المساهمين شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

### 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 يدويا، الناتجة عن الضغط الذي قد تمر به الإدارة لتحقيق أهداف الأداء. نظرًا لأهمية المخاطر الواردة أعلاه، تعتبر الإيرادات من أمور التدقيق الرئيسية.

### كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمر التدقيق الرئيسي

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 مناسباً؛ 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 خصيصاً 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.



## إلى حضرات السادة المساهمين شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

### 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 جوهرياً 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 تتناول 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 للأساس 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 كاملة 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 جوهرياً 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، ونبذلهم 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



## إلى حضرات السادة المساهمين شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو عندما نتوصل، في بعض الحالات النادرة جدًا، 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 لغراض 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 لعلمنا 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 لعلمنا 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.

كذلك نبين أنه خلال أعمال التدقيق، لم يرد لعلمنا 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

| 2019        | 2020        | إيضاحات |   |
|-------------|-------------|---------|---|
| دينار كويتي | دينار كويتي |         |   |
| 77,652,253  | 75,472,395  | 5       | <b>الموجودات</b><br>ممتلكات ومنشآت ومعدات                   |
| 3,252,269   | 2,398,877   | 6       | حق استخدام الموجودات  |
| 29,704,355  | 29,602,194  | 7       | موجودات غير ملموسة  |
| 1,071,824   | 1,204,973   | 8       | استثمار في شركات زميلة                                      |
| 3,990,822   | 3,891,222   | 9       | عقارات استثمارية  |
| 722,751     | 821,317     | 30      | موجودات حيوية   |
| -           | 1,773,336   | 11      | مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى                            |
| 1,933,479   | 3,215,593   | 30      | <b>استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر</b> |
| 118,327,753 | 118,379,907 |         | <b>موجودات غير متداولة</b>                                  |
| 46,308,056  | 49,987,571  | 10      | مخزون   |
| 78,362,148  | 64,938,039  | 11      | مدينون 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  |
|             |             |         | <b>حقوق الملكية</b>   |
| 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 |         | <b>حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة</b>                   |
| 7,875,310   | 8,230,180   | 19      | حصص غير مسيطرة  |
| 113,470,859 | 117,650,770 |         | <b>إجمالي حقوق الملكية</b>                                  |
|             |             |         | 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 المكشوف 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 |         | <b>مطلوبات متداولة</b>                                      |
| 146,710,003 | 135,266,603 |         | <b>إجمالي المطلوبات</b>                                     |
| 260,180,862 | 252,917,373 |         | <b>إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات</b>                       |

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.



جاريت والش  
الرئيس التنفيذي



محمد جاسم الزمان  
نائب رئيس مجلس الإدارة

| 2019<br>دينار كويتي | 2020<br>دينار كويتي | إيضاحات |  |
|---------------------|---------------------|---------|--|
| 222,466,358         | 246,390,771         | 27      | الإيرادات  |
| (173,721,879)       | (187,060,314)       |         | تكلفة الإيرادات  |
| 48,744,479          | 59,330,457          |         | <b>مجمّل الربح</b>   |
| (18,462,145)        | (20,502,350)        |         | مصروفات بيع وتوزيع   |
| (18,330,064)        | (22,458,768)        |         | مصروفات عمومية وإدارية   |
| 690,220             | 735,161             | 23      | إيرادات أخرى   |
| 12,642,490          | 17,104,500          |         | <b>نتائج من الأنشطة التشغيلية</b>  |
| (3,666,838)         | (3,048,745)         |         | تكاليف تمويل   |
| (96,381)            | 134,149             | 8       | حصة الربح/ (الخسارة) من شركات زميلة  |
| (2,244,509)         | (890,330)           | 24      | انخفاض قيمة الموجودات غير المالية - بالصافي  |
| 6,634,762           | 13,299,574          |         | <b>ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة</b> |
| (59,326)            | (116,291)           |         | حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي   |
| (134,477)           | (348,619)           |         | ضريبة دعم العمالة الوطنية  |
| (53,138)            | (138,561)           |         | الزكاة   |
| (50,000)            | (100,000)           | 12      | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة  |
| 6,337,821           | 12,596,103          |         | <b>ربح السنة</b>   |
|                     |                     |         | <b>الربح الخاص بـ:</b>   |
| 5,635,637           | 10,925,627          |         | مساهمي الشركة  |
| 702,184             | 1,670,476           | 19      | الحصص غير المسيطرة   |
| 6,337,821           | 12,596,103          |         |  |
| 18.50 فلس           | 35.91 فلس           | 26      | <b>ربحية السهم (الأساسية والمخفضة) (فلس)</b>   |

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2020

الخاص بمساهمي الشركة

|             | إجمالي حقوق الملكية | المسيطرة غير | دينار كويتي | دينار كويتي | أرباح مرحلة | احتياطي آخر | احتياطي تحويل عملاء أجنبية | احتياطي القيمة العادلة | دينار كويتي | احتياطي احتياطي | دينار كويتي | احتياطي إجباري | دينار كويتي | أرباح خريزة | أسهم خريزة | رأس المال  | دينار كويتي | 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             | 31,132,500  | 4,489,938       | 105,342,458 | 46,177,047     | (1,210,669) | (471,149)   | 975,219    | 16,601,335 | 16,601,335  | 31,132,500  |
| 6,337,821   | 702,184             | 5,635,637    | 5,635,637   | -           | -           | -           | -                          | -                      | -           | -               | -           | -              | -           | -           | -          | -          | -           | -           |
| 145,045     | -                   | 145,045      | -           | -           | -           | 145,045     | -                          | -                      | -           | -               | -           | -              | -           | -           | -          | -          | -           | -           |
| 3,347       | 4,738               | (1,391)      | -           | -           | (1,391)     | -           | -                          | -                      | -           | -               | -           | -              | -           | -           | -          | -          | -           | -           |
| 6,486,213   | 706,922             | 5,779,291    | 5,635,637   | -           | (1,391)     | 145,045     | -                          | -                      | -           | -               | -           | -              | -           | -           | -          | -          | -           | -           |
| (100,640)   | -                   | (100,640)    | -           | -           | -           | -           | -                          | -                      | -           | -               | -           | -              | -           | -           | (100,640)  | -          | -           | -           |
| (4,872,720) | -                   | (4,872,720)  | (4,872,720) | -           | -           | -           | -                          | -                      | -           | -               | -           | -              | -           | -           | -          | -          | -           | -           |
| (219,090)   | (219,090)           | -            | -           | -           | -           | -           | -                          | -                      | -           | -               | -           | -              | -           | -           | -          | -          | -           | -           |
| 3,530,014   | 3,530,014           | -            | -           | -           | -           | -           | -                          | -                      | -           | -               | -           | -              | -           | -           | -          | -          | -           | -           |
| (1,185,314) | (632,474)           | (552,840)    | -           | (552,840)   | -           | -           | -                          | -                      | -           | -               | -           | -              | -           | -           | -          | -          | -           | -           |
| 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             | 31,132,500  | 4,563,800       | 105,595,549 | 46,939,964     | (1,763,509) | (472,540)   | 1,120,264  | 16,601,335 | 16,601,335  | 31,132,500  |

الرصيد في 31 ديسمبر 2019

إن البيانات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع كما في 31 ديسمبر 2020

الخاص بمساهمي الشركة

|             | إجمالي حقوق الملكية | الحصص غير المسيطرة | دينار كويتي | الاجمالي    | دينار كويتي | أرباح مرحلة احتياطي آخر | احتياطي تحويل عملات أجنبية | احتياطي القيمة العادلة | دينار كويتي | احتياطي اختياري | دينار كويتي | احتياطي إجباري | دينار كويتي | أسهم خزينة | أرباح المال | دينار كويتي   | الرصيد في 1 يناير 2020 |
|-------------|---------------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------|----------------------------|------------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------|-------------|------------|-------------|---|------------------------|
| 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             | 31,132,500  | (4,563,800)     | 16,601,335  | 31,132,500     | (4,563,800) | 31,132,500 | 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             | 31,132,500  | (4,563,800)     | 16,601,335  | 31,132,500     | (4,563,800) | 31,132,500 | 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 التخر                                  |                        |
| (73,834)    | (5,185)             | (68,649)           | -           | -           | (68,649)    | -                       | -                          | -                      | -           | -               | -           | -              | -           | -          | -           | التغير في القيمة العادلة (إيضاح 80)                 |                        |
| (801,889)   | 53,610              | (855,499)          | -           | (855,499)   | -           | -                       | -                          | -                      | -           | -               | -           | -              | -           | -          | -           | ترجمة عملات أجنبية                                  |                        |
| 13,002,494  | 1,718,901           | 11,283,593         | 10,925,627  | (855,499)   | (68,649)    | 1,282,114               | -                          | -                      | -           | -               | -           | -              | -           | -          | -           | خسارة إعادة قياس التزام المزاريا 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             | 31,132,500  | (5,547,635)     | 16,601,335  | 31,132,500     | (5,547,635) | 31,132,500 | 31,132,500  | الرصيد في 31 ديسمبر 2020                            |                        |

إن البيانات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

| 2019         | 2020         | إيضاحات   |
|--------------|--------------|---|
| دينار كويتي  | دينار كويتي  |   |
| 6,634,762    | 13,299,574   | التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية   |
| 7,897,675    | 8,646,206    | ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وتسويات لـ: |
| 325,363      | 374,161      | 985,6 الاستهلاك   |
| 1,054,730    | 1,486,628    | 7 إطفاء موجودات غير ملموسة  |
| 96,381       | (134,149)    | 21 مخصص إعادة تقييم التزامات منافع محددة  |
| 973,893      | 1,335,023    | 8 حصة في أرباح/ (خسائر) شركات زميلة   |
| 2,244,509    | 890,330      | 10 مخصص البضاعة المتقدمة وبطيئة الحركة  |
| (214,767)    | 2,183,570    | 24 انخفاض قيمة موجودات غير مالية  |
| (72,275)     | 22,127       | 11 مخصص/ (عكس مخصص) خسائر الائتمان المتوقعة   |
| (134,505)    | (135,733)    | 23 خسارة/ (ربح) من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات  |
| 3,759        | (477)        | 30 التغير في القيمة العادلة لموجودات حيوية  |
| 15,896       | 27,327       | 30 خسارة من بيع موجودات حيوية   |
| 3,666,838    | 3,048,745    | شطب موجودات حيوية   |
| (65,250)     | (88,700)     | 23 تكاليف تمويل   |
| (127,085)    | (215,142)    | إيرادات توزيعات أرباح   |
| 22,299,924   | 30,739,490   | ربح تحويل عملات أجنبية  |
| (1,779,095)  | (5,015,289)  | التغيرات في:  |
| (11,633,587) | 9,481,772    | - بضاعة   |
| 923,871      | (208,278)    | - مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى  |
| 2,053,955    | 3,402,873    | - التغيرات في أرصدة الأطراف ذات صلة - بالصادف   |
| (927,836)    | (1,066,761)  | - دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى  |
| 10,937,232   | 37,333,807   | 21 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية   |
| (5,031,521)  | (6,036,732)  | التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية   |
| (221,292)    | (120,000)    | 5 شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات  |
| (108,420)    | (77,265)     | 7 شراء موجودات غير ملموسة   |
| (96,195)     | -            | 30 شراء موجودات حيوية   |
| 200,294      | 68,641       | 30 شراء استثمارات متاحة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر  |
| 182          | 686          | المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات   |
| 86,329       | 87,582       | المحصل من بيع موجودات غير ملموسة  |
| (1,185,314)  | -            | المحصل من بيع موجودات حيوية   |
| (22,608,431) | -            | 1 دفع شراء أسهم إضافية في شركة تابعة  |
| 65,250       | 88,700       | 4 شراء شركة تابعة، صافي النقد المكتسب   |
| 73,020       | 1,000        | 23 إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات متاحة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر                                  |
| (28,826,098) | 5,987,388    | 8 توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة   |
| 40,725,550   | 7,652,500    | صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية  |
| (7,623,616)  | (24,850,510) | المحصل من القروض والسلفيات  |
| (1,512,997)  | (1,268,554)  | 6 سداد القروض والسلفيات   |
| (100,640)    | (983,835)    | سداد مطلوبات التأجير  |
| (3,666,838)  | (3,039,338)  | شراء أسهم خزينة   |
| (4,872,720)  | (4,568,176)  | 14 تكاليف تمويل مدفوعة  |
| (219,090)    | (465,538)    | 19 توزيعات أرباح مدفوعة إلى مساهمي الشركة   |
| 22,729,649   | (27,523,451) | توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصة غير المسيطرة   |
| 14,646       | (100,696)    | صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية  |
| 4,855,429    | 3,722,272    | تأثير فروق تحويل عملات أجنبية   |
| 7,770,686    | 12,626,115   | <b>صافي التغير في النقد والنقد المعادل</b>  |
| 12,626,115   | 16,348,387   | <b>النقد والنقد المعادل في بداية السنة</b>  |
|              |              | <b>النقد والنقد المعادل في نهاية السنة</b>  |

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 مسئولية محدودة سواء كانت كويتية أو أجنبية أو المشترك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإدارتها وكفالتها لدى الغير.**  
إفراض الشركات التي تمتلك فيها أسهم وكفالتها وفي هذه الحالة، يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة في رأس مال الشركة المقترضة عن نسبة 20%.
- ب) تملك حقوق الملكية الفكرية من براءات اختراع أو علامات تجارية أو رسوم صناعية أو أي حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها في داخل الكويت وخارجها.**
- ج) 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 تشارك 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:

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

| 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 أرلا 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 بيست بروتيكشن لمكافحة الحشرات ومقاومات مكافحة القوارض والآفات 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.**   |
| %99          | %99    | تقديم خدمات توريد الأغذية وتشغيل المطاعم                               | الإمارات                 | امارات ستار للخدمات ذ.م.م.*   |

| نسبة الملكية           |        | النشاط الرئيسي   | بلد التأسيس  | اسم الشركة                                 |
|------------------------|--------|--|--------------|--|
| 2019                   | 2020   |  |              |  |
| %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       | تزويد 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) ليتمتد            |
| <b>الشركات الزميلة</b> |        |  |              |  |
| %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%.

\*\*\* طبقا 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 افريكا 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 التخر، 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 المصحح 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) التغيرات في السياسات المحاسبية

فيما يلي أذناه 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 اليبور)؛
- 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 موضح 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 مستحق محتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. إذا تم تصنيف مبلغ الشراء المحتمل كحقوق ملكية، ثم لا يتم إعادة قياسه ويتم المحاسبة عن التسوية ضمن حقوق الملكية. بخلاف ذلك، يتم إثبات التغييرات للحدقة في القيمة العادلة في تاريخ كل بيان مركز مالي 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 التخزين 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 تغييرات 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 شراؤها 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 الترخ 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 التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقد السيطرة، كعاملة 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 كاحتفظ 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 تغير مسجل مباشرة في حقوق ملكية شركة زميلة، تقوم المجموعة بإدراج حصتها في أي تغيرات، متى أمكن ذلك، في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. إن الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة يتم استبعادها بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

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

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 الأخر 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 تمثل 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 الأخر 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 الأخر 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 الأخر 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 تبرم المجموعة معاملات مع شركة زميلة للمجموعة، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات المبرمة مع الشركة الزميلة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة فقط بقدر حصص 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.

#### أ. الموجودات المالية

#### التحقق المبدئي والقياس

عند التحقق المبدئي، يتم تصنيف الموجودات المالية كموجودات تم قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند التحقق المبدئي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية ونموذج أعمال المجموعة الخاص بإدارتها. تقوم المجموعة مبدئيًا 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 مبدئيًا مقابل سعر المعاملة.

ولغرض تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، 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 اللادق

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

- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)،
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الترخ 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 لتحقيق 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 معرضة 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. ولد يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة وإنما يتم تقييمه على مستوى أعلى من المحافظ المجمع و يستند 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 سيدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحقة أو المشتراة مؤخراً في الفترات اللاحقة.

#### اختبار تحقيق مدفوعات المبلغ الأصلي وفوائده فقط

كخطوة 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 بالتحكم 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.

علو 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 التآخر (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 التآخر 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 التآخر. لا تخضع أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل التآخر لتقييم انخفاض القيمة. لا تمتلك المجموعة أي أدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل التآخر.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تشمل الموجودات المالية المحتفظ 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 كاحتفظ بها للمتاجرة في حال تم شراؤها لغرض البيع أو إعادة الشراء على المدى القريب. كما يتم تصنيف المشتقات، بما في ذلك المشتقات الضمنية المنفصلة، كاحتفظ 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 التآخر، 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 تقلييلها 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 تهرم ترتيبات القبض والدفع، فإنه تقيم ما إذا كانت 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 سداها، أيهما أقل.

#### الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتسجيل مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المحتفظ 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 مضمومة بتقريب معدل الفائدة الفعلي الأصلي. إن التدفقات النقدية المتوقعة تتضمن التدفقات النقدية الناتجة من بيع الضمانات المحتفظ 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 الدئني 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.

وطبقاً 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 للكشوفات 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 للكشوفات 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 المقدره 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 بتتبع 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 تحديدها 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 والارباح 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 تصنيفه 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 المجموع. تتكون المطلوبات المالية للمجموعة من الدائنين التجاريين والائتمانية الأخرى والمستحق إلى أطراف ذات صلة والحسابات المكشوفة لدى البنوك. يتم الاعتراف بالدائنين التجاريين والائتمانية 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 المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي واعتراف بالالتزام جديد، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

### iii. مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم عرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع 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 لصافي استثمار في عملية خارجية، فإن الجزء الفعال، للأداة المشتقة، التغيرات في القيمة العادلة للأداة 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 المجموع. 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 رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما يتم الاعتراف بزيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية لبنود الممتلكات والمنشآت والمعدات المتعلقة 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 المجموع عند استبعاد الأصل.

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

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدر للممتلكات والمنشآت والمعدات للفترات الحالية والمقارنة:

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

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

**٥) 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 المجموع.

**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 المجموع كربح ناتج عن الشراء بأسعار مخفضة.

**برمجيات الكمبيوتر والتراخيص والمنتجات المسوقة**

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 المقدر، 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 المجموع عند تكبدها.

**الإطفاء**

يتم احتساب الإطفاء لشطب تكلفة الموجودات غير الملموسة ناقصًا قيمتها المتبقية المقدر باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدر ويتم الاعتراف بها بشكل عام في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغييرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغييرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. 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 سنويًا لغرض تحديد انخفاض القيمة.

لأغراض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات معًا 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 تضافر 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 مخصومة 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 وتستثنى 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 المقدره للعقارات الاستثمارية، أي المباني، للفترات 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 تغيير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك فإن التكلفة المقدره 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 المجموع إلى الدولار الأمريكي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي المجموع. يتم إدراج الفروق الناتجة عن الترجمة في بيان الربح أو الخسارة المجموع.

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

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 مالي مجمع. يتم الاعتراف بإعادة قياس التزامات المنافع المحددة للشركة التي تتكون بشكل أساسي من الأرباح والخسائر الاكتوارية مباشرة في بيان الدخل الشامل الآخر المجموع. يتم الاعتراف بتكاليف الخدمة السابقة مباشرة في فترة تعديل الخطة في بيان الربح أو الخسارة المجموع. 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 رانداً 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 وشراؤها 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 بالصافي 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 المؤجر 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 كمصرفات (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 تغير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد مدفوعات التأجير) أو تغير 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 للتأجير 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 كمصرفات 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 للتجمل 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 المتركم 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

### حصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأُم حصّة 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 الإيجاري يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد حصّة 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 حصّة الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/2007.

### 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 تشمل 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 مسئول اتخاذ القرارات التشغيلية الرئيسي. ويتم تجميع قطاعات التشغيل التي لها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء - متى كان ذلك ملائماً - وإعداد تقارير حولها كقطاعات يمكن إعداد تقارير بشأنها.

## ر) المنح الحكومية

يتم الاعتراف بالمنح الحكومية في حالة وجود ضمان معقول للحصول على المنحة، والوفاء بكافة الشروط ذات الصلة. وعندما تتعلق المنحة ببنود 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 حدوها. إن البنود ذات التأثير بالغ 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 المستحوز عليها في دمج الأعمال**

إن تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات الطارئة الناتجة عن دمج الأعمال يتطلب اتخاذ حكمًا هامًا.

**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 المقدره 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 لوحدات 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 لاحتساب خسائر 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 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 تقديراً جوهرياً. ويتأثر مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة بالتغيرات في الظروف والاقتصاد المتوقعة. إن تجربة خسارة الائتمان التاريخية للمجموعة وتوقع الظروف الاقتصادية قد لا تُعد دليلاً 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 اكتوارية في تاريخ كل بيان مالي مجمع. تستند التقييمات اكتوارية إلى عدد من الافتراضات وتتطلب اتخاذ أحكام هامة من قبل الإدارة. ترى الإدارة أن الافتراضات المستخدمة في تحديد التزام منافع التقاعد باستخدام طريقة التقييم اكتواري 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. (مقفلة) («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 بالحصص 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 والطارئة 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 المؤقتة | التعديلات   | القيم العادلة<br>المعترف بها بعد<br>التعديلات |  |
|---------------|-------------|---|--|
| دينار كويتي   | دينار كويتي | دينار كويتي                                   |  |
| 6,058,489     | (453,284)   | 5,605,205                                     | 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                     |
| 11,148,351    | (453,284)   | 10,695,067                                    | إجمالي صافي الموجودات القابلة للتجديد المستحوذ عليها |
| (19,967,606)  | -           | (19,967,606)                                  | النقد المدفوع  |
| (3,679,556)   | 149,542     | (3,530,014)                                   | حصص غير مسيطرة                                       |
| (12,498,811)  | (303,742)   | (12,802,553)                                  | الشهرة   |

| التدفقات النقدية عند<br>الاستحواذ | التعديلات   | التدفقات النقدية عند<br>الاستحواذ |   |
|-----------------------------------|-------------|-----------------------------------|---|
| دينار كويتي                       | دينار كويتي | 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: وبراغي التقييم أسعار السوق المعلنة لبنود 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 المفصح عنه في الإيضاح 27.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2020

5. ممتلكات ومنشآت ومعدات

| الجمالي<br>دينار كويتي | أعمال رأسمالية قيد<br>التنفيذ<br>دينار كويتي | أثاث وتزكيات ومكاتب<br>ومعدات حاسب الي<br>دينار كويتي | سيارات<br>دينار كويتي | أدوات وقطع غيار<br>دينار كويتي | آلات ومكان<br>دينار كويتي | مباني<br>دينار كويتي | أرض ملك حر<br>دينار كويتي |
|------------------------|--|---|-----------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------|---------------------------|
| 156,992,192            | 3,757,442                                    | 9,554,115   | 10,155,371            | 1,597,734                      | 60,044,591                | 59,238,728           | 12,644,211                |
| (453,284)              | -  | -   | -                     | -                              | -                         | (453,284)            | -                         |
| 156,538,908            | 3,757,442                                    | 9,554,115   | 10,155,371            | 1,597,734                      | 60,044,591                | 58,785,444           | 12,644,211                |
| 6,036,732              | 4,848,757                                    | 135,178   | 40,187                | 1,728                          | 859,086                   | 151,796              | -                         |
| (1,051,822)            | (196)  | (330)   | (487,006)             | -                              | (446,718)                 | (117,572)            | -                         |
| -                      | (5,352,916)                                  | 321,763   | 230,341               | 152,002                        | 3,024,017                 | 1,624,793            | -                         |
| (146,247)              | (146,247)                                    | -   | -                     | -                              | -                         | -                    | -                         |
| 24,664                 | 7,569  | 877   | 1,046                 | 331                            | 6,294                     | 6,280                | 2,267                     |
| 161,402,235            | 3,114,409                                    | 10,011,603  | 9,939,939             | 1,751,795                      | 63,487,270                | 60,450,741           | 12,646,478                |
| 78,886,655             | -  | 7,450,094   | 6,972,648             | 1,363,454                      | 35,880,137                | 26,905,160           | 315,162                   |
| 890,330                | -  | -   | -                     | -                              | 158,910                   | 582,982              | 148,438                   |
| 7,129,062              | -  | 956,392   | 880,931               | 65,146                         | 3,175,038                 | 2,051,555            | -                         |
| (961,053)              | -  | (213)   | (467,548)             | -                              | (411,658)                 | (81,634)             | -                         |
| (15,154)               | -  | (685)   | (812)                 | 259                            | (6,528)                   | (6,140)              | (1,248)                   |
| 85,929,840             | -  | 8,405,588   | 7,385,219             | 1,428,859                      | 38,795,899                | 29,451,923           | 462,352                   |
| 75,472,395             | 3,114,409                                    | 1,606,015   | 2,554,720             | 322,936                        | 24,691,371                | 30,998,818           | 12,184,126                |

التكلفة

الرصيد في 1 يناير 2020

التعديل نتيجة تخصيص سعر الشراء (إيضاح 4)

الرصيد المعدل في 1 يناير 2020

إضافات

استيعادات

المحول من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

المحول إلى موجودات غير ملموسة (إيضاح 7)

أثر الحركة في معدلات تحويل العملات الأجنبية

الرصيد في 31 ديسمبر 2020

الستهلك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة

الرصيد في 1 يناير 2020

خسارة انخفاض القيمة (إيضاح 24)

المحمل للسنة

متعلق بالاستيعادات

أثر الحركة في معدلات صرف العملات الأجنبية

الرصيد في 31 ديسمبر 2020

القيمة الدفترية

في 31 ديسمبر 2020

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2020

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

راجعت المجموعة القيمة الدفترية لممتلكاتها ومنشآتها 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        | 2020        |                        |
|-------------|-------------|------------------------|
| دينار كويتي | 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 |
| 6,565,425   | 7,129,062   |                        |

## 6. عقود التأجير

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

| حق استخدام الموجودات |             |               |             |   |
|----------------------|-------------|---------------|-------------|---|
| أرض                  | مباني       | سيارات / أخرى | الإجمالي    |   |
| دينار كويتي          | دينار كويتي | دينار كويتي   | 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                |



## 7. موجودات غير ملموسة

| الشهرة  | برمجيات كمبيوتر | موجودات غير ملموسة أخرى | الإجمالي    |
|---|-----------------|-------------------------|-------------|
| دينار كويتي   | دينار كويتي     | دينار كويتي             | دينار كويتي |
| <b>التكلفة</b>                                      |                 |                         |             |
| الرصيد في 1 يناير 2020                              | 23,948,887      | 7,480,683               | 34,556,877  |
| التعديل نتيجة تخصيص سعر الشراء (إيضاح 4)            | 303,742         | -                       | 303,742     |
| الرصيد المعدل في 1 يناير 2020                       | 24,252,629      | 7,480,683               | 34,860,619  |
| إضافات  | -               | 120,000                 | 120,000     |
| المحول من ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 5)           | -               | -                       | 146,247     |
| استبعادات   | -               | -                       | (896)       |
| أثر الحركة في معدلات الصرف الأجنبي                  | 6,303           | -                       | 6,375       |
| الرصيد في 31 ديسمبر 2020                            | 24,258,932      | 7,600,683               | 35,132,345  |
| <b>الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة</b> |                 |                         |             |
| الرصيد في 1 يناير 2020                              | 1,155,832       | 1,788,635               | 5,156,264   |
| المحمل للسنة  | -               | 10,000                  | 374,161     |
| متعلق بالاستبعادات                                  | -               | -                       | (216)       |
| أثر الحركة في معدلات الصرف الأجنبي                  | -               | -                       | (58)        |
| الرصيد في 31 ديسمبر 2020                            | 1,155,832       | 1,798,635               | 5,530,151   |
| <b>القيمة الدفترية</b>                              |                 |                         |             |
| في 31 ديسمبر 2020                                   | 23,103,100      | 5,802,048               | 29,602,194  |
| الشهرة  | برمجيات كمبيوتر | موجودات غير ملموسة أخرى | الإجمالي    |
| دينار كويتي   | دينار كويتي     | دينار كويتي             | دينار كويتي |
| <b>التكلفة</b>                                      |                 |                         |             |
| الرصيد في 1 يناير 2019                              | 11,456,341      | 1,723,737               | 16,028,593  |
| إضافات  | -               | 17,000                  | 221,292     |
| الاستحواذ من خلال دمج الأعمال (إيضاح 4)             | 12,802,553      | -                       | 12,802,553  |
| استبعادات   | -               | (34,200)                | (34,689)    |
| المحول من ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 5)           | -               | 5,774,146               | 5,849,202   |
| أثر الحركة في معدلات الصرف الأجنبي                  | (6,265)         | -                       | (6,332)     |
| الرصيد في 31 ديسمبر 2019                            | 24,252,629      | 7,480,683               | 34,860,619  |
| <b>الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة</b> |                 |                         |             |
| الرصيد في 1 يناير 2019                              | -               | 603,236                 | 2,500,022   |
| المحمل للسنة  | -               | 10,000                  | 325,363     |
| متعلق بالاستبعادات                                  | -               | (34,198)                | (34,507)    |
| خسارة انخفاض القيمة (إيضاح 24)                      | -               | 1,209,597               | 2,365,429   |
| أثر الحركة في معدلات الصرف الأجنبي                  | -               | -                       | (43)        |
| الرصيد في 31 ديسمبر 2019                            | 1,155,832       | 1,788,635               | 5,156,264   |

| الشهرة            | برمجيات كمبيوتر | موجودات غير ملموسة أخرى | الإجمالي    |
|-------------------|-----------------|-------------------------|-------------|
| دينار كويتي       | دينار كويتي     | دينار كويتي             | دينار كويتي |
| 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 المجموع. 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%) حسب ما 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 لوحدات 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 المجموع (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 المجموع، أجرت المجموعة اختبار لتحديد انخفاض القيمة لمبالغ حقوق الانتفاع باستخدام مقيمين مستقلين يمتلكون مؤهلات مناسبة وتجارب حديثة في مجال تقييم حقوق الانتفاع. تم تحديد القيم العادلة استنادًا إلى معاملات مماثلة. تم تصنيف القيمة العادلة لحقوق الانتفاع ضمن فئة المستوى 3 للقيمة العادلة استنادًا 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     |
| 1,071,824   | 1,204,973   |

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

في تاريخ كل بيان المركز المالي المجموع، 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 معن متاح لأسهامها. في تاريخ بيان المركز المالي المجموع، 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   |
| 4,656,403   | 4,824,943   |
| (3,034,908) | (1,664,350) |
| (594,289)   | (1,551,717) |
| 4,045,821   | 4,562,417   |
| 1,071,824   | 1,204,973   |
| 3,197,530   | 2,913,723   |
| (3,456,175) | (2,100,140) |
| (79,770)    | (317,987)   |
| (338,415)   | 495,596     |
| (96,381)    | 134,149     |

موجودات متداولة

موجودات غير متداولة

مطلوبات متداولة

مطلوبات غير متداولة

صافي الموجودات

القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في شركات زميلة

الإيرادات

تكلفة المبيعات

مصروفات أخرى

الربح والدخل الشامل الآخر

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   |
| (96,381)    | 134,149     |
| (73,020)    | (1,000)     |
| 1,071,824   | 1,204,973   |

الرصيد في بداية السنة

حصة الربح/ (الخسارة)

توزيعات أرباح مستلمة

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 |
| 3,990,822   | 3,891,222   | الرصيد في نهاية السنة      |

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بواسطة مقيم عقاري خارجي مستقل يمتلك مؤهلات مهنية مناسبة ومعترف 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 وجوده التركيبات الداخلية، إن المدخلات الأكثر أهمية في أسلوب التقييم هذا هو سعر المتر المربع. في تاريخ بيان المركز المالي المجمع، 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 المجمع، 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 ومواد 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 متقدمة وبطيئة الحركة     |
| 46,308,056  | 49,987,571  |                                     |

## فيما يلي الحركة في مخصص البنود بطيئة الحركة والمتقدمة 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<br>أرصدة مدينة أخرى (إيضاح 12) |
| 66,166,921  | 59,458,253  | الجزء المتداول<br>مدينون تجاريون                  |
| (7,716,880) | (9,441,233) | مخصص خسائر الائتمان المتوقعة                      |
| 58,450,041  | 50,017,020  |   |
| 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 تشتمل 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 أطرف 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 للأطرف 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 الرصدة والمعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات الصلة:

| 2019<br>دينار كويتي | 2020<br>دينار كويتي |   |
|---------------------|---------------------|---|
|                     |                     | <b>الرصدة لدى الأطراف ذات الصلة</b>         |
|                     |                     | مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 11)           |
| 35,039              | 36,429              | أطراف أخرى ذات صلة                          |
| -                   | 1,773,336           | مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 11) |
| 1,967,935           | -                   | موجودات غير متداولة - أطراف أخرى ذات صلة    |
|                     |                     | 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                          |
| 1,983,213           | 1,776,325           |   |
|                     |                     | <b>المعاملات مع الأطراف ذات الصلة</b>       |
|                     |                     | مبيعات                                      |
| 18,925              | 24,371              | المساهمين                                   |
| 39,995              | 48,663              | أطراف ذات صلة أخرى                          |
|                     |                     | تكلفة الإبرادات                             |
| 8,538,480           | 14,514,970          | أطراف ذات صلة أخرى                          |
|                     |                     | مصروفات عمومية وإدارية                      |
| 435,232             | 404,590             | أطراف ذات صلة أخرى                          |
|                     |                     | <b>مكافأة الإدارة العليا</b>                |
| 2,329,499           | 2,582,375           | رواتب ومزايا قصيرة الأجل                    |
| 102,944             | 113,821             | مكافآت نهاية الخدمة للموظفين                |
| 2,432,443           | 2,696,196           |   |
| 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  |
| (4,556,790) | (3,263,469) |
| 12,626,115  | 16,348,387  |

الأرصدة لدى البنوك والنقد  
سحوبات على المكشوف لدى البنك  
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 يوم الخميس الموافق 18 مارس 2021 بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين بقيمة 18 فلس للسهم الواحد (2019: 15 فلس للسهم الواحد) على الأسهم القائمة (باستثناء أسهم الخزينة) في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، بإجمالي قيمة التوزيعات النقدية 50% من الأرباح المسجلة، وتوزيع أسهم خزينة بنسبة 2% (سهمان لكل 100 سهم يملكها المستثمر). 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   |
| %2.18       | %2.69       |
| 4,563,800   | 5,547,635   |
| 3,387,901   | 4,963,920   |

عدد الأسهم  
نسبة رأس المال %  
التكلفة (د.ك)  
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 الاحتياطيات 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 بإفراض أسهم الخزينة الخاصة بها إلى شركة الاستثمار 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                                |
| 7,875,310   | 8,230,180   | الرصيد في نهاية السنة                             |

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

| 2019         | 2020         |  |
|--------------|--------------|--|
| دينار كويتي  | 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 الحصص غير المسيطرة    |
| 23,085,282   | 41,604,817   | بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر      |
| 2,915,858    | 3,987,206    | الإيرادات  |
| -            | 184,138      | الربح  |
| 1,150,572    | 1,569,259    | الدخل الشامل الآخر                               |
| -            | 55,240       | الربح العائد إلى الحصص غير المسيطرة              |
|              |              | الدخل الشامل الآخر العائد إلى الحصص غير المسيطرة |

## 20. قروض وسلفيات

| 2019        | 2020        |                                    |
|-------------|-------------|------------------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي |                                    |
|             |             | <i>الجزء المتداول مقوم:</i>        |
| 51,987,070  | 36,267,000  | دينار كويتي                        |
| 32,479,850  | 32,501,250  | دولار أمريكي                       |
| 1,457,640   | 1,093,905   | ريال سعودي                         |
| 85,924,560  | 69,862,155  |                                    |
|             |             | <i>الجزء غير المتداول مقوم بـ:</i> |
| 1,093,230   | -           | 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. تحتسب 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<br>مخاطر الرواتب   | مخاطر الانسحاب |
|---|----------------|
| إن انخفاض معدل الخصم سوف يزيد من التزامات البرنامج. يتم احتساب القيمة الحالية للالتزام برنامج مكافأة نهاية الخدمة على أساس الرواتب المستقبلية للمشاركين في البرنامج. وعليه فإن الزيادة في رواتب المشاركين في البرنامج سوف تزيد من قيمة التزام البرنامج. 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 للالتزام 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                                     |
| 7,275,294   | 8,497,006   |  |

**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. دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى**

| 2019        | 2020        |  |
|-------------|-------------|--|
| دينار كويتي | دينار كويتي |  |
| -           | 1,944,666   | الجزء غير المتداول<br>أرصدة دائنة أخرى (إيضاح 1) |
| 30,954,407  | 29,532,453  | الجزء غير المتداول<br>دائنون تجاريون             |
| 8,893,516   | 13,817,886  | مصروفات مستحقة                                   |
| 18,995      | 9,744       | دفعات مقدما 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)                       |
| 44,853,498  | 49,398,184  |  |

**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                           |
| 690,220     | 735,161     |  |

**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   | -           | سائر انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة الأخرى (إيضاح 7) |
| 2,244,509   | 890,330     |  |

**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 |
| 32,665,028  | 34,799,927  |                         |

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 مسئول 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  
صناعي

يتمثل بصورة رئيسية في توزيع المستحضرات الطبية وأدوات التجميل والأدوية والمعدات الطبية وتصنيع الأدوية والمنتجات الطبية والمنتجات المنزلية.

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 كما في 31 ديسمبر 2020

2019

|  |             | القطاع غير الغذائي |            | القطاع الغذائي   |            | قطاع الأغذية     |            |            |             |                                      |
|--|-------------|--------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|------------|-------------|--------------------------------------|
|  |             | منتجات استهلاكية   |            | منتجات استهلاكية |            | منتجات استهلاكية |            |            |             |                                      |
|  |             | سريعة الدوران      |            | سريعة الدوران    |            | سريعة الدوران    |            |            |             |                                      |
|  |             | والرعاية الصحية    |            | والرعاية الصحية  |            | والرعاية الصحية  |            |            |             |                                      |
|  |             | دينار كويتي        |            | دينار كويتي      |            | دينار كويتي      |            |            |             |                                      |
|  |             | قطاع صناعي         |            | قطاع صناعي       |            | قطاع صناعي       |            |            |             |                                      |
|  |             | دينار كويتي        |            | دينار كويتي      |            | دينار كويتي      |            |            |             |                                      |
|  |             | البيجمالي الفرعي   |            | البيجمالي الفرعي |            | البيجمالي الفرعي |            |            |             |                                      |
|  |             | دينار كويتي        |            | دينار كويتي      |            | دينار كويتي      |            |            |             |                                      |
|  |             | الشركات            |            | الشركات          |            | الشركات          |            |            |             |                                      |
|  |             | دينار كويتي        |            | دينار كويتي      |            | دينار كويتي      |            |            |             |                                      |
|  |             | المجموع            |            | المجموع          |            | المجموع          |            |            |             |                                      |
|  |             | دينار كويتي        |            | دينار كويتي      |            | 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 | البيردات                             |
|  | 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) القطع                  |
|  | 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<br>استهلاك وإطفاء       |
|  | 1,071,824   | 1,071,824          | -          | -                | -          | -                | -          | -          | -           | استثمار في شركات<br>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<br>الموجودات غير المالية |
|  | (96,381)    | (96,381)           | -          | -                | -          | -                | -          | -          | -           | حصية من خسارة<br>الشركات الزميلة     |

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2020

أ. يعرض الجدول التالي معلومات حول القطاعات الجغرافية بالمجموعة:

|  | الإجمالي<br>دينار كويتي | العراق<br>دينار كويتي | أفغانستان<br>دينار كويتي | الأردن<br>دينار كويتي | قطر<br>دينار كويتي | الإمارات<br>دينار كويتي | السعودية<br>دينار كويتي | الكويت<br>دينار كويتي | 2020<br>البيانات<br>الموجودة غير المتداولة |
|--|-------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|--|
|  | 246,390,771             | 2,450,646             | 5,649,110                | 6,320,888             | 20,062,393         | 26,895,337              | 4,855,667               | 180,156,730           |  |
|  | 118,379,907             | -                     | 24,858                   | 1,036,798             | 12,159,988         | 11,924,423              | 6,706,787               | 86,527,053            |  |
|  | 222,466,358             | 2,082,194             | 6,784,127                | 5,522,894             | 22,829,891         | 26,350,490              | 4,536,389               | 154,360,373           | 2019                                       |
|  | 118,327,753             | -                     | 22,456                   | 1,184,793             | 13,050,779         | 12,531,074              | 7,954,370               | 83,584,281            | البيانات<br>الموجودة 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 |
| 81,012,028  | 74,852,267  |                               |

*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 الدخار 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 بالسمات 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 لسماتهم الائتمانية ومنها الصفة القانونية للعميل من الأفراد أو منشأة قانونية، وتاريخ المتاجرة مع المجموعة والخبرة المتعلقة بالصعوبات المالية السابقة.

تبيع المجموعة منتجاتها وتقدم خدماتها لعدد كبير من العملاء. 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. وتفترض المجموعة الازدياد الملحوظ في مخاطر الائتمان للأصل المالي منذ الاعتراف المبدئي عندما تسجل المدفوعات التعاقدية فترة تأخر في السداد تزيد عن 360 يوماً ما لم يتوفر للمجموعة معلومات مقبولة ومؤيدة تؤيد خلاف ذلك.

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

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

## 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 ينقض تاريخ استحقاقها.

## مخاطر السيولة

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

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

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

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

## التدفقات النقدية التعاقدية

| الجمالي     | 2 إلى 5 سنوات | 3 إلى 12 شهراً | خلال 3 شهور | عند الطلب   | القيمة الدفترية |
|-------------|---------------|----------------|-------------|-------------|-----------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي   | دينار كويتي    | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي     |

| 2020        |           |            |            |           |             |                                 |
|-------------|-----------|------------|------------|-----------|-------------|---------------------------------|
| 71,223,899  | -         | 59,333,579 | 11,890,320 | -         | 69,862,155  | قروض وسلفيات                    |
| 49,388,440  | 2,125,000 | 85,000     | 47,178,440 | -         | 49,388,440  | دائون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى |
| 1,776,325   | -         | -          | -          | 1,776,325 | 1,776,325   | مستحق إلى أطراف ذات صلة         |
| 3,263,469   | -         | -          | -          | 3,263,469 | 3,263,469   | سحوبات على المكشوف لدى البنوك   |
| 2,378,752   | 1,343,694 | 696,800    | 338,258    | -         | 2,301,123   | مطلوبات تأجير                   |
| 128,030,885 | 3,468,694 | 60,115,379 | 59,407,018 | 5,039,794 | 126,591,512 |                                 |

| 2019        |           |            |            |           |             |                                 |
|-------------|-----------|------------|------------|-----------|-------------|---------------------------------|
| 89,053,361  | 1,141,846 | 74,870,305 | 13,041,210 | -         | 87,017,790  | قروض وسلفيات                    |
| 42,870,285  | -         | -          | 42,870,285 | -         | 42,870,285  | دائون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى |
| 1,983,213   | -         | -          | -          | 1,983,213 | 1,983,213   | مستحق إلى أطراف ذات صلة         |
| 4,556,790   | -         | -          | -          | 4,556,790 | 4,556,790   | سحوبات على المكشوف لدى البنوك   |
| 3,135,023   | 1,737,339 | 1,278,563  | 119,121    | -         | 3,006,631   | مطلوبات تأجير                   |
| 141,598,672 | 2,879,185 | 76,148,868 | 56,030,616 | 6,540,003 | 139,434,709 |                                 |

تتضمن القروض والسلفيات مبلغ 68,501,250 دينار كويتي (2019: 81,479,850 دينار كويتي) الذي يمثل تسهيلات متجددة والإدارة على ثقة من تجديد هذه التسهيلات عند تاريخ انتهائها.

**مخاطر السوق**

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

**مخاطر أسعار الفائدة**

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

ان 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 المحتفظ 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

النقص 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       | دولر 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 الأخر 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 محتفظ 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 قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) والدخل الشامل الأخر 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 الأخر، بينما يعكس المبلغ بالقيمة الموجبة صافي زيادة محتملة.

| التأثير على الدخل الشامل التخر |             | التأثير على الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة |             | التغير في أسعار العملة بنسبة + 5% |             |
|--------------------------------|-------------|--|-------------|-----------------------------------|-------------|
| 2019                           | 2020        | 2019   | 2020        | 2019                              | 2020        |
| دينار كويتي                    | دينار كويتي | 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)   | -                                 | -           |

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 المحتفظ بها من قبل المجموعة والمصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل التخر. 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 التخر 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 لتحوطات 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 العملية 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 للالتزام؛ أو
- في حال غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو للالتزام.

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

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

عند قياس القيمة العادلة للأصل 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   | المستوى 2   | المستوى 3   | الإجمالي    |
|-------------|-------------|-------------|-------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |

| 2020   | المستوى 1 | المستوى 2 | المستوى 3 | الإجمالي  |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الترخ | -         | -         | 3,215,593 | 3,215,593 |

| 2019   | المستوى 1 | المستوى 2 | المستوى 3 | الإجمالي  |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الترخ | -         | -         | 1,933,479 | 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 منتظم. تستخدم المجموعة أساليب تقييم بالسوق لهذه المراكز. تحدد المجموعة شركات عامة مقارنة (أقران) استناداً 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 المخصوم 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:

| أساليب التقييم              | المدخلات الجوهرية غير الملحوظة | النطاق  | حساسية المدخلات للقيمة العادلة   |
|-----------------------------|--------------------------------|---------|--|
| طريقة السوق                 | خصم لعدم وجود قيمة سوقية*      | 20%-30% | إن الزيادة (النقص) في معدل الخصم سوف تؤدي إلى نقص (زيادة) القيمة العادلة   |
| 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                       |  | <b>الرصيد في 1 يناير 2019</b> |
| (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      |
| <b>الرصيد في 1 يناير 2020</b> |  |                               |
| 722,751                       |  | الشطب                         |
| (27,327)                      |  | شراء الماشية                  |
| 77,265                        |  | بيع الماشية                   |
| (87,105)                      |  | تغيرات في القيمة العادلة      |
| 135,733                       |  | الرصيد في 31 ديسمبر 2020      |
| <u>821,317</u>                |  |                               |

**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        | 2020        |             |
|-------------|-------------|-------------|
| دينار كويتي | 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 و ضمانات حسن التنفيذ.  
مطالبات قانونية

إضافةً إلى ما سبق، تتعرض المجموعة إلى 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             | 2020             |                                    |
|------------------|------------------|------------------------------------|
| دينار كويتي      | دينار كويتي      |                                    |
| 9,537,712        | 5,332,746        | <b>التزامات الإنفاق الرأسمالي:</b> |
| 419,498          | 30,174           | ممتلكات ومنشآت ومعدات              |
| <u>9,957,210</u> | <u>5,362,920</u> | 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 الأهم القروض والسلفيات والحسابات المكشوفة لدى البنوك ناقصاً للأرصدة لدى البنوك والنقد ضمن صافي الدين. يمثل إجمالي رأس المال إجمالي حقوق الملكية الخاص بمساهمي الشركة الأم.

تدير الشركة الأهم 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 وعمالها 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 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.





[www.mezzan.com](http://www.mezzan.com)