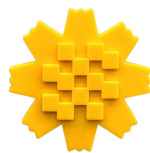


التقرير السنوي 2025





حضرة صاحب السمو الشيخ مشعل الأحمد الجابر الصباح

أمير دولة الكويت



سمو الشيخ صباح خالد الحمد الصباح

ولي عهد دولة الكويت



سمو الشيخ أحمد عبدالله الأحمد 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

البريد الإلكتروني: ir@mezzan.com

هاتف: +965 2228 6444

المحتوى

تقرير الإدارة

تحليل أداء القطاعات		تقرير مجلس الإدارة عن نتائج الأعمال	كلمة رئيس مجلس الإدارة وأبرز المؤشرات المالية
8		7-6	5-4
ملخص عن شركة ميزان القابضة	مقترحات مجلس الإدارة والمشاريع المستقبلية للشركة	نظرة على أداء العمليات في الأسواق الإقليمية	
13	11-10	9	
تقرير المكافآت	تقرير لجنة الترشيحات والمكافآت	تقرير لجنة المخاطر	تقرير الحوكمة
56-55	54-52	51-49	48-46 45-14
		تقرير التعاملات مع الأطراف ذات الصلة التي تمت في السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025	تقرير لجنة الحوكمة
		58	57
	تقرير الجزاءات والمخالفات التي تم توقيعها على الشركة والصادرة من قبل الجهات الرقابية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025	تقرير التعاملات مع الأطراف ذات الصلة المتوقع عقدها في السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2026	
	60	59	

البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

	بيان الدخل الشامل المجمع	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	بيان المركز المالي المجمع	تقرير مراقب الحسابات المستقل
	70	69	68	65-61
	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	بيان التدفقات النقدية المجمع	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	
	116-74	73	72-71	

كلمة رئيس مجلس الإدارة

حضرات المساهمين الكرام،

بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة، يسعدني أن أرحب بكم في اجتماعنا السنوي الخامس والعشرين، وأن أضع بين أيديكم التقرير السنوي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، والذي يعكس عاماً استثنائياً في مسيرة ميزان القابضة، من حيث جودة الأداء وقوة النتائج المحققة.

لقد نجحت الشركة خلال عام 2025 في تحقيق نمو ملموس على مستوى الإيرادات وتحسين مستويات الربحية، مدعومة بتطوير مستمر في كفاءة العمليات، وتحسين مزيج الأنشطة، وتعزيز الانضباط المالي. ولم يكن هذا الأداء نتاج ظروف مرحلية، بل نتيجة عمل مؤسسي متراكم، قائم على وضوح التوجه، ودقة التنفيذ، والتركيز على تحقيق قيمة حقيقية ومستدامة.

وشهد العام تعزيزاً لفعالية منظومتنا التشغيلية، من خلال تحسين إدارة سلاسل الإمداد، ورفع كفاءة إدارة المخزون، وتعزيز التكامل بين قطاعات الأعمال المختلفة، الأمر الذي انعكس إيجاباً على الهوامش التشغيلية وجودة الأرباح. كما واصلت الشركة ترسيخ مكانتها في القطاعات التي تعمل بها، مع التركيز على الأنشطة ذات القيمة المضافة الأعلى والعوائد المستقرة.

إن النتائج القياسية التي تحققت منذ إدراج الشركة في بورصة الكويت تؤكد متانة نموذج أعمالها، وصلابة مركزها المالي، وقدرتها على تحقيق نمو متوازن يجمع بين التوسع المدروس وتحسين الكفاءة التشغيلية.

وفي الوقت ذاته، فإن مجلس الإدارة ينظر إلى ما تحقق باعتباره أساساً للبناء عليه، لا سقفاً للطموح. فالمرحلة المقبلة تتطلب مزيداً من التركيز على رفع الإنتاجية، وتعظيم العائد على رأس المال المستثمر، وترسيخ معايير أعلى للتميز التشغيلي، بما يضمن استمرار تحقيق نتائج قوية تعكس مكانة الشركة وتطلعات مساهمها.

إن التزامنا راسخ بمواصلة تطوير نموذج أعمالنا، وتعزيز تنافسيتنا، وترسيخ أعلى معايير الحوكمة والشفافية، بما يصون مصالح المساهمين ويدعم استدامة النمو على المدى الطويل.

السادة المساهمين،

حققت شركة ميزان القابضة خلال عام 2025 نمواً في الإيرادات بنسبة 3.8% على أساس سنوي، لتبلغ 297.1 مليون د.ك. مقارنة بـ 286.1 مليون د.ك. في عام 2024، وبزيادة قدرها 11 مليون د.ك.، ويعكس هذا النمو قدرة الشركة على الحفاظ على مسار تصاعدي متوازن في الأداء ضمن بيئة تشغيلية متغيرة، وجاء هذا الأداء مدعوماً بتحسين مساهمة الأنشطة الرئيسية وتعزيز كفاءة التنفيذ والانضباط التشغيلي.

فقد سجل قطاع السلع الاستهلاكية سريعة الدوران غير الغذائية والخدمات الصحية نمواً بنسبة 7.7%، مدعوماً بقوة الطلب واستمرار توسع قاعدة العملاء وتحسن

مزيج المنتجات. كما حقق قطاع تصنيع وإنتاج وتوزيع الأغذية نمواً بنسبة 4.8%، مستفيداً من تعزيز الكفاءة التشغيلية وتحسين التمركز في الأسواق التي يخدمها.

وفي المقابل، شهد قطاع التجهيزات الغذائية انخفاضاً بنسبة 18.5%، نتيجة إعادة هيكلة مدروسة لمحفظه العقود التشغيلية، شملت عدم الاستمرار في بعض الأنشطة ذات العوائد المحدودة، وذلك في إطار توجه استراتيجي يهدف إلى رفع جودة الإيرادات وتعزيز الهوامش على المدى المتوسط والطويل.

كما سجل القطاع الصناعي تراجعاً بنسبة 4%، متأثراً بتباطؤ الطلب على بعض منتجات الصناعات البلاستيكية وزيت الشحوم خلال العام. أما قطاع الخدمات الغذائية، فقد انخفض بنسبة 1.3% نتيجة تراجع حجم بعض العقود التشغيلية في الأردن، لا سيما المرتبطة ببرامج الإمداد التابعة للمنظمات الدولية، مقارنة بالعام السابق.

ورغم التباين في أداء بعض القطاعات، فإن النتائج الإجمالية تعكس تحسناً في هيكل الإيرادات واتجهاً واضحاً نحو الأنشطة الأعلى كفاءة وربحية، بما يعزز استدامة النمو وجودة الأداء المالي للشركة.

شهد عام 2025 تحسناً واضحاً في مؤشرات الربحية الرئيسية، حيث ارتفع كل من مجمل الربح، والأرباح التشغيلية، والأرباح قبل احتساب الفائدة والضرائب والاستهلاك والإهلاك، نتيجة مجموعة من المبادرات المتكاملة التي ركزت على تحسين كفاءة التشغيل، وتعزيز مزيج المنتجات، وإعادة توجيه الموارد نحو الأنشطة الأعلى عائداً.

وقد أسهم التركيز على رفع الإنتاجية، وتحسين إدارة التكاليف المباشرة وغير المباشرة، وتعزيز التكامل بين قطاعات الأعمال، في تحقيق تحسن ملموس في الهوامش التشغيلية. كما انعكس التطوير المستمر لمحفظه المنتجات وتوسيع قاعدة الأنشطة ذات القيمة المضافة الأعلى على جودة الإيرادات، ما دعم نمو الأرباح بوتيرة تفوق نمو الإيرادات نفسها.

وفي هذا السياق، ارتفع هامش الربح إلى 25.2% في عام 2025 مقارنة بـ 23.8% في عام 2024، بزيادة قدرها 1.4 نقطة مئوية. ويعكس هذا التحسن نجاح الشركة في تعزيز مساهمة المنتجات ذات الهوامش الأعلى، إلى جانب تحقيق وفورات تشغيلية نتيجة تحسين كفاءة سلاسل الإمداد وإدارة المخزون وضبط المصروفات التشغيلية.

كما سجلت الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EBITDA) نمواً بنسبة 11.8%، بزيادة قدرها 3.7 مليون د.ك.، لتصل إلى 35.3 مليون د.ك.، وهو نمو يفوق معدل نمو الإيرادات، بما يؤكد تحسن جودة الأداء التشغيلي وارتفاع كفاءة تحويل الإيرادات إلى أرباح.

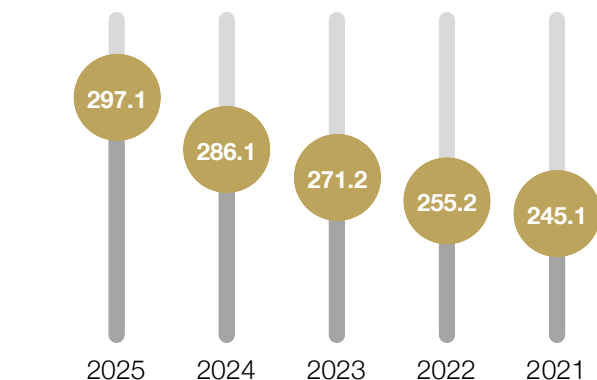
إن هذا التحسن في مؤشرات الربحية لا يعكس فقط زيادة في الحجم، بل تطوراً

أبرز المؤشرات المالية

إجمالي الإيرادات

297.1 مليون د.ك.

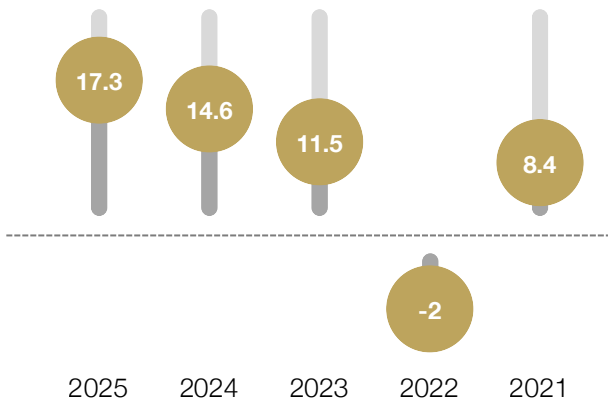
+4.93% معدل النمو السنوي المركب



صافي الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم

17.3 مليون د.ك.

+22.65% معدل النمو السنوي المركب (2025-2023)



الأداء وتعزيز استدامة النمو في هذا السوق.

وعلى مستوى نتائج المجموعة ككل، حققت ميزان القابضة صافي أرباح بلغ 18.6 مليون د.ك. عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، مسجلة نمواً بنسبة 20% مقارنة بصافي أرباح عام 2024 البالغة 15.5 مليون د.ك.، ويعكس هذا النمو ليس فقط تحسناً في حجم الأعمال، بل تطوراً ملموساً في جودة الأرباح وكفاءة تحويل الإيرادات إلى نتائج صافية، بما يؤكد متانة الهيكل التشغيلي والمالي للمجموعة.

وقد جاء هذا الأداء نتيجة التركيز المتواصل على تحسين الهوامش، وتعزيز مساهمة الأنشطة ذات القيمة المضافة الأعلى، وضبط المصروفات، بما عزز قدرة الشركة على تحقيق نمو ربحي يفوق معدل نمو الإيرادات، وهو مؤشر واضح على تحسن الكفاءة التشغيلية واستدامة النمو.

وانطلاقاً من التزام مجلس الإدارة بتحقيق عوائد مجزية ومستقرة لمساهميها، فقد قرر المجلس التوصية إلى الجمعية العامة بتوزيع أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، بنسبة 45% من القيمة الاسمية للسهم، أي بواقع 45 فلساً للسهم الواحد. وتعكس هذه التوصية ثقة المجلس في قوة المركز المالي للشركة وقدرتها على تمويل خططها المستقبلية بالتوازي مع مكافأة مساهميها.

إن ما تحقق خلال عام 2025 يشكل مرحلة متقدمة في مسيرة ميزان القابضة، إلا أنه يمثل في الوقت ذاته نقطة انطلاق نحو أهداف أكبر، فالشركة ماضية في ترسيخ نموذج أعمال أكثر كفاءة، وتعزيز حضورها في أسواقها الاستراتيجية، والاستفادة من الفرص الواعدة التي توفرها المنطقة، مستندة إلى قاعدة أعمال متنوعة وخبرات تشغيلية متراكمة.

وفي هذا السياق، سيواصل مجلس الإدارة العمل على رفع معايير الأداء المؤسسي، وتعزيز تنافسية المجموعة، وضمان الاستخدام الأمثل لرأس المال، بما يرسخ قدرتها على تحقيق قيمة متنامية ومستدامة لمساهميها.

ولا يسعني في الختام إلا أن أتقدم بالشكر والتقدير للإدارة التنفيذية وكافة موظفي المجموعة على جهودهم والتزامهم، كما أعرب عن تقديري لشركائنا وموردنا والجهات الرقابية على تعاونهم، ولمساهميننا على ثقتهم المستمرة.

وتمضي ميزان القابضة بثبات وثقة نحو مستقبل أكثر قوة ونضجاً، واضعة نصب أعينها تحقيق نمو مستدام، وتعظيم العائد، وترسيخ مكانتها كشركة إقليمية رائدة في قطاعاتها.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

منتصر جاسم محمد الوزان
رئيس مجلس الإدارة

في هيكل الأعمال وانضباطاً مالياً أكبر، الأمر الذي يعزز متانة المركز المالي للشركة وقدرتها على تمويل نموها المستقبلي من مواردها التشغيلية.

وتواصل الشركة العمل على ترسيخ هذا المسار من خلال مبادرات مستمرة لرفع الكفاءة التشغيلية، وتعظيم الاستفادة من أصولها، وتحقيق توازن مستدام بين النمو وتحسين الهوامش، بما يرسخ قدرتها على تحقيق نتائج قوية ومتنامية في المدى المتوسط والطويل.

أما على مستوى الأداء الإقليمي، فقد واصلت ميزان القابضة تعزيز حضورها في أسواقها الرئيسية، مدعومة بتنوع عملياتها وقدرتها على الاستفادة من الفرص المتاحة في كل سوق.

في دولة الكويت، سجلت الإيرادات نمواً بنسبة 4.9% على أساس سنوي خلال عام 2025، مدفوعة بالأداء القوي لقطاع تصنيع وإنتاج وتوزيع الأغذية، إلى جانب استمرار النمو في قطاع السلع الاستهلاكية سريعة الدوران غير الغذائية والخدمات الصحية. ويعكس هذا الأداء متانة الطلب في السوق المحلي، وقوة تموضع الشركة في قطاعاتها الأساسية.

وفي دولة الإمارات العربية المتحدة، حققت المجموعة نمواً في الإيرادات بنسبة 3.9% خلال عام 2025، مستفيدة من الزخم الإيجابي في السوق، ولا سيما ارتفاع مبيعات مشروبات الطاقة، إلى جانب تنامي مساهمة العلامات التجارية المملوكة للمجموعة. كما سجلت فئة المياه المعبأة الفاخرة أداءً إيجابياً خلال العام، بما يعكس استمرار الطلب على المنتجات ذات الجودة والقيمة المضافة الأعلى.

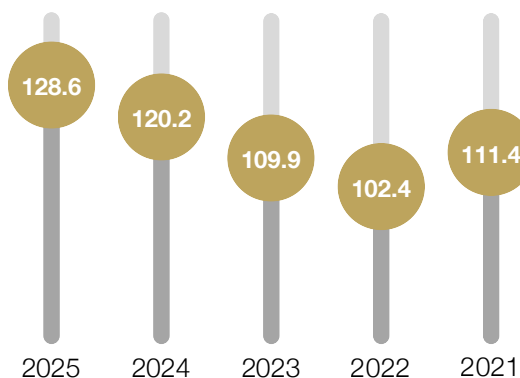
أما في المملكة العربية السعودية، فقد ارتفعت الإيرادات بنسبة 12.5% خلال العام، في مؤشر على اتساع قاعدة الأعمال وتعزيز الحضور في هذا السوق الحيوي. وتواصل الشركة الاستثمار في تطوير قدراتها التشغيلية والتصنيعية وتعزيز شبكة التوزيع المحلي، بما يدعم ترسيخ مكانتها ويواكب الفرص المتنامية في المملكة باعتبارها أحد الأسواق الاستراتيجية الرئيسية للمجموعة.

وفي دولة قطر، انخفضت الإيرادات بنسبة 16.9%، نتيجة إعادة تنظيم محفظة أعمال قطاع التجهيزات الغذائية والتركيز على العقود ذات الجدوى التشغيلية الأعلى. ويأتي هذا التوجه في إطار تحسين جودة الإيرادات وتعزيز الربحية. وفي المقابل، واصل قطاع إنتاج وتوزيع الأغذية والمشروبات تحقيق أداء إيجابي، مما حدّ من أثر التراجع وساهم في دعم استقرار حضور الشركة في السوق القطري.

أما في المملكة الأردنية الهاشمية، فقد سجلت الإيرادات نمواً بنسبة 7.6% خلال عام 2025، مدعومة بتوسيع توزيع العلامة التجارية للوجبات الخفيفة "كتكو"، وتعزيز انتشار منتجات الفواكه والخضروات الطازجة تحت العلامة التجارية "بستان"، إلى جانب تعميق التغطية السوقية وتوسيع قاعدة العملاء عبر مختلف قنوات البيع. كما أسهمت العقود طويلة الأجل في قطاع الخدمات الغذائية في دعم استقرار

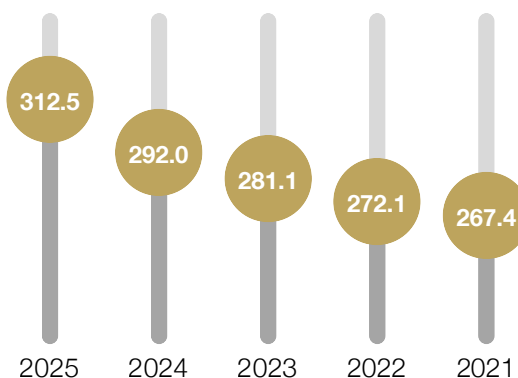
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

128.6 مليون د.ك.
معدل النمو السنوي المركب 3.65%+



مجموع الأصول

312.5 مليون د.ك.
معدل النمو السنوي المركب 3.97%+



تقرير مجلس الإدارة عن نتائج الأعمال

نبذة عن نتائج الأعمال للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025،

السادة المساهمين الكرام،

فيما يلي ملخص لأبرز النتائج المالية للمجموعة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025:

أولاً: فيما يتعلق ببيان الدخل المجموع:

الإيرادات:

بلغت إيرادات المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 مبلغ 297,147,731 د.ك.، مقارنةً بـ 286,133,240 د.ك. في السنة السابقة، مسجلةً نمواً بنسبة 3.8% وزيادة قدرها 11,014,491 د.ك.

ويعكس هذا النمو استمرار الزخم الإيجابي في القطاعات الأساسية للمجموعة، حيث سجل قطاع تصنيع وإنتاج وتوزيع الأغذية نمواً بنسبة 4.8%، فيما حقق قطاع السلع الاستهلاكية سريعة الدوران غير الغذائية والخدمات الصحية نمواً بنسبة 7.7%، بما يؤكد متانة الطلب في الأنشطة ذات المساهمة الأعلى في هيكل الإيرادات.

تكلفة الإيرادات:

بلغت تكلفة الإيرادات للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 مبلغ 222,160,522 د.ك. مقارنةً بـ 217,990,559 د.ك. في عام 2024، بزيادة قدرها 4,169,963 د.ك. تمثل نمواً بنسبة 1.9%.

مجمّل الربح:

بلغ مجمّل الربح للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 مبلغ 74,987,209 د.ك. مقارنةً بـ 68,142,681 د.ك. في عام 2024، بزيادة قدرها 6,844,528 د.ك. تمثل نمواً بنسبة 10%.

وارتفع هامش الربح الإجمالي إلى 25.24% مقارنةً بـ 23.82% في العام السابق، بزيادة قدرها 142 نقطة أساس، ويعكس ذلك تحسن مزيج المنتجات وارتفاع كفاءة العمليات التشغيلية.

الأرباح قبل احتساب الفائدة والضريبة والاستهلاك والإهلاك (EBITDA):

بلغت الأرباح قبل الفائدة والضريبة والاستهلاك والإهلاك 35,277,090 د.ك. مقارنةً بـ 31,548,228 د.ك. في عام 2024، بزيادة قدرها 3,728,862 د.ك. تمثل نمواً بنسبة 11.8%.

ضريبة الحد الأدنى المحلية:

صدر القانون رقم 157 لسنة 2024 بشأن ضريبة الحد الأدنى المحلية الإضافية، والذي يسري اعتباراً من السنة المالية 2025. ويقضي القانون بفرض ضريبة إضافية على الكيانات التابعة لمجموعات متعددة الجنسيات بحيث لا يقل معدل الضريبة الفعلي عن 15%، وذلك وفقاً للائحة التنفيذية الصادرة بموجب القرار الوزاري رقم 55 لسنة 2025.

وقد بلغت الضريبة المستحقة عن السنة المالية 2025 مبلغ 1,631,642 د.ك.

ويحل هذا النظام محل آلية احتساب الزكاة ومساهمة دعم العمالة الوطنية بالنسبة للكيانات الخاضعة لأحكامه.

حصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS):

تلتزم الشركة بسداد نسبة 1% من صافي الربح قبل احتساب مساهمة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة الدخل ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة، وذلك وفقاً للقانون رقم 5 لسنة 1981 بشأن إنشاء مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وتعديلاته.

وقد بلغت مساهمة الشركة عن السنة المالية 2025 مبلغ 192,308 د.ك.

صافي ربح السنة:

بلغ صافي الربح للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 مبلغ 18,605,124 د.ك. مقارنةً بـ 15,502,419 د.ك. في عام 2024، مسجلةً نمواً بنسبة 20%.

ويعكس هذا النمو التحسن الملحوظ في الأداء التشغيلي للمجموعة، حيث ارتفعت الأرباح التشغيلية بمبلغ 4,064,276 د.ك. لتصل إلى 26,605,397 د.ك.، إلى جانب تحسن هامش الربح الإجمالي بمقدار 142 نقطة أساس، نتيجة تعزيز الكفاءة التشغيلية وتحسن مزيج الإيرادات.

تقرير مجلس الإدارة عن نتائج الأعمال (تتمة)

ربحية السهم الأساسية والمخفضة:

بلغت ربحية السهم الأساسية والمخفضة 55.72 فلس كويتي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، مقارنة بـ 46.90 فلس كويتي في عام 2024، بزيادة قدرها 8.82 فلس للسهم الواحد.

ثانياً: بيان المركز المالي المجموع

مجموع الموجودات:

بلغ مجموع موجودات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2025 مبلغ 312,508,629 د.ك.، مقارنة بـ 292,002,740 د.ك. كما في 31 ديسمبر 2024، بزيادة قدرها 20,505,889 د.ك. تمثل نمواً بنسبة 7%، ويعكس هذا الارتفاع التوسع في حجم الأعمال وتعزيز القاعدة التشغيلية للمجموعة خلال العام.

مجموع المطلوبات:

بلغ إجمالي المطلوبات كما في 31 ديسمبر 2025 مبلغ 174,010,489 د.ك.، مقارنة بـ 162,806,210 د.ك. في نهاية العام السابق، بزيادة قدرها 11,204,279 د.ك. تمثل ارتفاعاً بنسبة 6.9%، وذلك في ضوء متطلبات النمو التشغيلي وتمويل الأنشطة الجارية.

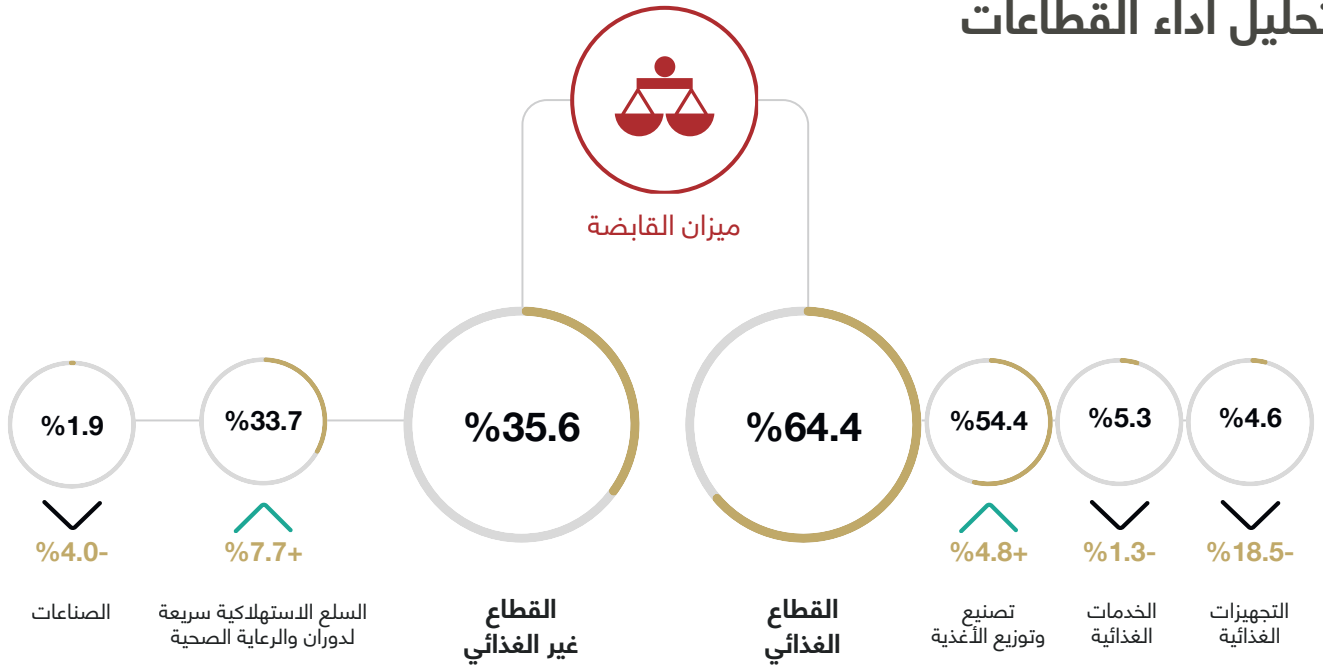
حقوق الملكية:

بلغ إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2025 مبلغ 128,604,860 د.ك.، مقارنة بـ 120,275,992 د.ك. كما في 31 ديسمبر 2024، بزيادة قدرها 8,328,868 د.ك. تمثل نمواً بنسبة 6.9% ويعكس هذا التحسن أثر صافي أرباح العام وتعزيز المركز المالي للمجموعة.

مؤشرات الهيكل المالي:

بلغت نسبة إجمالي المطلوبات إلى حقوق الملكية كما في 31 ديسمبر 2025 نحو 1.35 مرة مقارنة بـ 1.35 مرة تقريباً في نهاية العام السابق، مما يعكس استقرار هيكل التمويل للمجموعة واستمرار اعتمادها على مزيج متوازن بين مصادر التمويل الذاتية والتمويل الخارجي. كما بلغت نسبة إجمالي المطلوبات إلى إجمالي الموجودات حوالي 55.7%، مقارنة بنسبة تقارب 55.8% في العام السابق، بما يشير إلى استقرار مستويات الرفع المالي وعدم حدوث تغيرات جوهرية في هيكل رأس المال خلال العام.

تحليل أداء القطاعات



% نسبة مساهمة القطاعات الرئيسية في إيرادات المجموعة

% نسبة التغيير في المساهمة على أساس سنوي

مجال الأغذية:

بلغت إيرادات مجال الأغذية، والذي يشمل أنشطة تصنيع وإنتاج وتوزيع الأغذية، والتجهيزات الغذائية، والخدمات الغذائية، مبلغ 191,231,835 د.ك. خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، مقارنةً بـ 187,156,203 د.ك. في العام السابق، بزيادة قدرها 4,075,632 د.ك. تمثل نمواً بنسبة 2.2%.

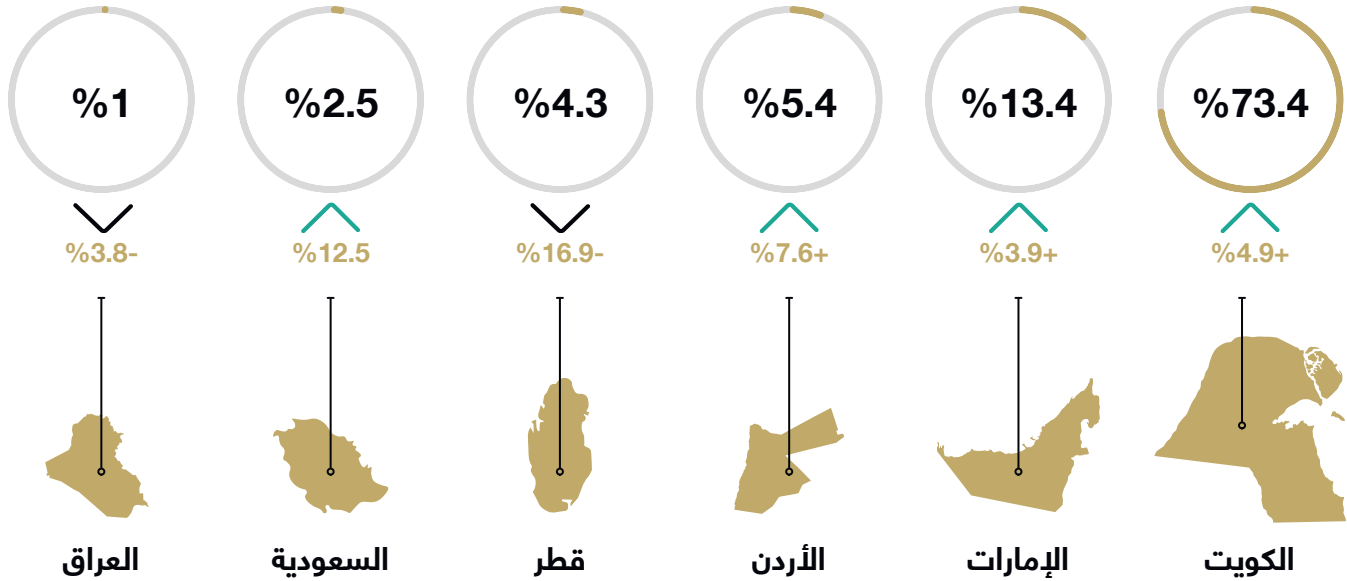
- قطاع التصنيع وإنتاج وتوزيع الأغذية: سجل القطاع نمواً في الإيرادات بنسبة 4.8% على أساس سنوي، مدعوماً بتحسين الأداء التشغيلي وتعزيز انتشار المنتجات في الأسواق الرئيسية، إضافة إلى تطوير محفظة المنتجات.
- قطاع التجهيزات الغذائية: انخفضت إيرادات القطاع بنسبة 18.5% نتيجة إعادة تنظيم محفظة العقود التشغيلية وعدم الاستمرار في بعض العقود ذات الجدوى المحدودة، وذلك في إطار توجه المجموعة نحو تحسين جودة الإيرادات وتعزيز الربحية.
- قطاع الخدمات الغذائية: تراجعت إيرادات القطاع بنسبة 1.3% خلال عام 2025، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض حجم بعض العقود التشغيلية في السوق الأردني، لا سيما العقود المرتبطة ببرامج الإمداد التابعة للمنظمات الدولية مقارنة بالعام السابق.

مجال غير الأغذية:

بلغت إيرادات مجال غير الأغذية، والذي يشمل قطاع السلع الاستهلاكية سريعة الدوران غير الغذائية والخدمات الصحية، إضافة إلى القطاع الصناعي، مبلغ 105,911,395 د.ك. خلال عام 2025، مقارنةً بـ 98,952,250 د.ك. في عام 2024، بزيادة قدرها 6,959,145 د.ك. تمثل نمواً بنسبة 7%.

- قطاع السلع الاستهلاكية سريعة الدوران غير الغذائية والخدمات الصحية: حقق القطاع نمواً سنوياً في الإيرادات بنسبة 7.7% ليصل إلى 100,205,528 د.ك.، مدعوماً بتحسين المبيعات وتعزيز الكفاءة التشغيلية.
- القطاع الصناعي: انخفضت إيرادات القطاع الصناعي بنسبة 4% لتبلغ 5,705,867 د.ك. خلال عام 2025، نتيجة تراجع الطلب على بعض منتجات الصناعات البلاستيكية وزيوت التشحيم.

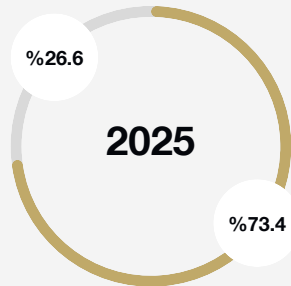
نظرة على أداء العمليات في أبرز الأسواق الإقليمية



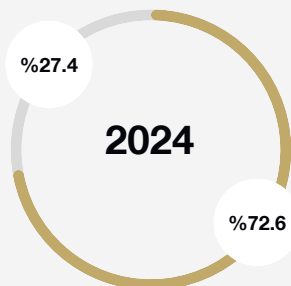
% نسبة مساهمة الأسواق في إيرادات المجموعة
% نسبة التغيير في المساهمة على أساس سنوي

النمو إقليمياً

تنوع مصادر إيرادات مجموعة ميزان جغرافياً:



الكويت — الدول أخرى



الكويت — الدول أخرى

04 قطر

بلغت مساهمة السوق القطري نسبة 4.3% من إجمالي الإيرادات خلال عام 2025، مسجلةً انخفاضاً بنسبة 16.9% مقارنةً بعام 2024. ويعزى هذا التراجع إلى إعادة تنظيم محفظة عقود قطاع التجهيزات الغذائية والتركيز على العقود ذات الجدوى التشغيلية الأعلى، في إطار توجه المجموعة نحو تحسين جودة الإيرادات وتعزيز الربحية.

05 السعودية

شكلت إيرادات العمليات في المملكة العربية السعودية نسبة 2.5% من إجمالي الإيرادات خلال عام 2025، مسجلةً نمواً بنسبة 12.5% مقارنةً بالعام السابق. وتواصل المجموعة تطوير قدراتها التشغيلية وتعزيز حضورها في السوق السعودي، بما يتماشى مع خططها التوسعية طويلة الأجل في هذا السوق الحيوي.

06 العراق

ساهمت العمليات في السوق العراقي بنسبة 1% من إجمالي الإيرادات خلال عام 2025، مسجلةً تراجعاً بنسبة 3.8% مقارنةً بالعام السابق. وتدار أنشطة المجموعة في العراق من خلال مراكز الخدمة والمكاتب الإقليمية التابعة لها في الأردن.

01 الكويت

تعد دولة الكويت السوق الرئيسي للمجموعة، حيث ساهمت بنسبة 73.4% من إجمالي الإيرادات خلال عام 2025، مسجلةً نمواً بنسبة 4.9% مقارنةً بالعام السابق. ويعزى هذا الأداء إلى النمو المحقق في قطاع تصنيع وإنتاج وتوزيع الأغذية، إضافة إلى استمرار الزخم الإيجابي في قطاع السلع الاستهلاكية سريعة الدوران غير الغذائية والخدمات الصحية.

02 الإمارات

شكلت إيرادات عمليات المجموعة في دولة الإمارات العربية المتحدة نسبة 13.4% من إجمالي الإيرادات خلال عام 2025، محققةً نمواً بنسبة 3.9% على أساس سنوي، مدعومة بتحسين الأداء في فئات رئيسية وتعزيز الحضور في السوق الإماراتي.

03 الأردن

ساهم السوق الأردني بنسبة 5.4% من إجمالي الإيرادات خلال عام 2025، محققاً نمواً بنسبة 7.6% مقارنةً بالعام السابق. ويعزى ذلك إلى تحسن أداء أنشطة التوزيع وتعزيز مساهمة قطاع الخدمات الغذائية، بما في ذلك العقود المبرمة مع منظمات دولية.

مقترحات مجلس الإدارة والمشاريع المستقبلية للشركة

خلال اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 2026/03/17، أوصى المجلس برفع التوصيات التالية إلى الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة بشأن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025:

- الموافقة على توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، بمبلغ إجمالي قدره 70,000 د.ك.، وذلك وفقاً لأحكام قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة.
- توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع 45 فلس للسهم الواحد، بما يعادل 45% من القيمة الاسمية للسهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، وذلك للمساهمين المقيدون في سجلات الشركة في تاريخ الاستحقاق الذي سيتم تحديده لاحقاً بعد موافقة الجمعية العامة.

المشاريع المستقبلية للشركة

يواصل مجلس الإدارة مراجعة وتقييم عدد من المبادرات والمشاريع ذات البعد الاستراتيجي، بهدف دعم نمو أعمال الشركة وشركاتها التابعة وتعزيز قدرتها التنافسية في الأسواق التي تعمل بها.

ويرتكز التوجه الاستثماري للمجموعة على دراسة الفرص التي تتوافق مع نموذج أعمالها، وتوفر عائداً مجزياً على رأس المال، وتسهم في رفع كفاءة العمليات وتعزيز تنوع مصادر الإيرادات. كما تركز الشركة على المبادرات التي تدعم التوسع المدروس في الأسواق ذات الأولوية، إلى جانب تطوير قدراتها التشغيلية والبنية التحتية.

وخلال عام 2026، تعزز المجموعة المضي قدماً في تقييم عدد من الخيارات الاستراتيجية، واتخاذ القرارات المناسبة التي تخدم مصالح المساهمين وتدعم استدامة النمو على المدى المتوسط والطويل، وذلك وفقاً للمتطلبات النظامية وأفضل ممارسات الحوكمة.

انطلاقاً من رؤيتها الاستراتيجية الرامية إلى تحقيق نمو مستدام وتعزيز القيمة طويلة الأجل للمساهمين، تواصل شركة ميزان القابضة العمل على تنفيذ مجموعة من المبادرات التشغيلية والاستثمارية التي تهدف إلى ترسيخ مكانتها كشركة إقليمية رائدة في قطاعات الصناعات الغذائية والرعاية الصحية والسلع الاستهلاكية.

وفي هذا الإطار، تعزز الشركة مواصلة تطوير محفظة منتجاتها في فئة الوجبات الخفيفة المألحة، من خلال تسريع التوجه نحو المنتجات ذات القيمة المضافة الأعلى وتعزيز حضور علاماتها التجارية خارج السوق الكويتي، بما يدعم توسعها الإقليمي ويعزز من قوة علاماتها التجارية في أسواق دول مجلس التعاون الخليجي.

كما تواصل الشركة تعزيز قدراتها في قطاع الصناعات الدوائية من خلال استكمال جاهزية موقع مصنع الشفاء وفق الجدول الزمني المخطط له، الأمر الذي من شأنه دعم خطط التوسع في التصنيع الدوائي محلياً وإقليمياً وتعزيز مساهمة قطاع الرعاية الصحية ضمن محفظة أعمال الشركة.

وفي إطار جهودها المستمرة لرفع الكفاءة التشغيلية وتعزيز تنافسيتها، تعمل الشركة على تطوير وتكامل شبكات الإمداد والتصنيع عبر شركاتها التابعة في دول مجلس التعاون الخليجي، بما يسهم في تحقيق وفورات تشغيلية، وتسريع الوصول إلى الأسواق، وتعزيز القدرة التنافسية من حيث التكلفة والجودة.

أما في السوق السعودي، فتعمل الشركة على تنفيذ خطة نمو تستهدف تحقيق عوائد مستدامة، وذلك من خلال تعزيز الهيكل القيادي وإعادة تطوير قنوات الوصول إلى السوق، بما يدعم توسيع حضور الشركة في هذا السوق الحيوي ويعزز من فرص تحقيق نمو مربح على المدى المتوسط والطويل.

وفي الوقت ذاته، تواصل الشركة الاستثمار في الابتكار وتطوير المنتجات، لا سيما في قطاعات المشروبات ومنتجات البروتين، بهدف مواكبة التغيرات المتسارعة في أنماط الاستهلاك وسلوكيات التسوق لدى المستهلكين وتلبية تنوع مناسبات الاستهلاك، بما يدعم المحافظة على ريادة الشركة في هذه الفئات.

مقترحات مجلس الإدارة والمشاريع المستقبلية للشركة (تتمة)

وفي إطار مسيرة التحول الرقمي، تواصل الشركة تنفيذ برامجها التقنية من خلال استكمال تطبيق نظام SAP S/4HANA عبر شركاتها العاملة في دولة الكويت، بما يعزز كفاءة العمليات التشغيلية وتكامل البيانات على مستوى الشركة. كما تعمل على تطبيق نظام SAP SuccessFactors لإدارة الموارد البشرية على مستوى الشركة، دعماً لتطوير إدارة الأداء وتنمية المواهب. كذلك تواصل الشركة تطوير قدراتها في مجالات التحليل والتخطيط من خلال تطبيق منصة (SAP Analytics Cloud) (SAC) بما يدعم عمليات التخطيط والتحليل وإعداد التقارير، ويعزز اتخاذ القرارات الاستراتيجية المبنية على البيانات.

وتؤكد الشركة من خلال هذه المبادرات التزامها بمواصلة تطوير أعمالها وتعزيز قدراتها التشغيلية والتنافسية، بما يمكنها من تحقيق نمو مستدام وترسيخ مكانتها كشريك موثوق في الأسواق التي تعمل بها.

السادة المساهمين الكرام،

يتقدم مجلس الإدارة بخالص التقدير للإدارة التنفيذية وكافة العاملين في المجموعة على التزامهم وجهودهم خلال العام، كما يعرب عن امتنانه لمساهمي الشركة على ثقتهم المستمرة ودعمهم الدائم.

وتستند رؤية المجموعة للمرحلة المقبلة إلى تعزيز مكانتها كشركة إقليمية رائدة في قطاعاتها، وتوسيع نطاق عملياتها بصورة مدروسة، وتعميق حضورها في الأسواق ذات الأولوية، بما يرسخ قدرتها على تحقيق نمو مستدام ومتوازن على المدى الطويل.

كما تؤكد المجموعة التزامها بدورها في دعم النشاط الاقتصادي في دولة الكويت والمنطقة، من خلال الاستثمار المسؤول والمساهمة في تعزيز القيمة المضافة للاقتصاد الوطني.

منتصر جاسم محمد الوزان

رئيس مجلس الإدارة



لوزيانا الأصلية

100 YEARS OF FLAVOR

LOUISIANA'S PURE

1923

Crystal



HOT SAUCE

شطة فلفل كايين حار كريستال

من أبرز المنتجات الاستهلاكية الأولى في فئتها

#1

فئة مستلزمات التنظيف في
الكويت



فئة المياه المعلبة في
الكويت



فئة العناية بالأطفال في
الكويت



فئة غسول الفم في
الكويت



فئة رقائق البطاطا في
الكويت



فئة التونة المعلبة في
الكويت



فئة الأرز، ويتصدر قائمة الغذاء الأساسي في
الكويت



فئة حليب الأطفال في
الكويت



فئة منتجات الزبدة في
الكويت



فئة مناديل الوجه في
الكويت



فئة مشروبات الطاقة في
الإمارات



ملخص عن شركة ميزان القابضة:

تضم محفظة شركة ميزان القابضة منظومة متكاملة تشمل أكثر من 360 علامة تجارية رائدة في قطاع السلع الاستهلاكية، تمتد عبر مجالات الأغذية والمشروبات والرعاية الصحية والمنتجات الاستهلاكية، بما يعكس تنوعاً تشغيلياً واسعاً وقدرة عالية على تلبية احتياجات الأسواق.

تقوم الشركة بتصنيع وتوزيع مجموعة متميزة من العلامات التجارية المملوكة التي تتمتع بحضور قوي وثقة راسخة لدى المستهلكين في المنطقة، من أبرزها: الوزان (Al Wazzan)، كيتكو (Kitco)، خزان (Khazan)، مياه دانه (Dana Water)، أكوا جلف (Aqua Gulf)، كريستال (Crystal)، وسارة كيك (Sara Cake)، إلى جانب مجموعة واسعة من المنتجات الغذائية التي تشمل الأرز، والتونة، والمياه، واللحوم، والوجبات الخفيفة.

وفي قطاع الرعاية الصحية والتصنيع الدوائي، تواصل الشركة ترسيخ مكانتها كلاعب رئيسي من خلال إنتاج وتوزيع مجموعة من الأدوية والعلاجات المعروفة التي تحظى بثقة المستهلكين، من أبرزها: بانادريكس (Panadrex) وفلودريكس (Fludrex)، بالإضافة إلى محفظة متنوعة من المنتجات الدوائية والمستلزمات الطبية، بما يعزز من حضورها المتنامي في هذا القطاع الحيوي.

كما تدير الشركة شبكة توزيع راسخة لعدد كبير من العلامات التجارية العالمية الرائدة، تشمل: لورباك (Lurpak)، العملاق الأخضر (Green Giant)، بيتي كروكر (Betty Crocker)، سارة لي (Sara Lee)، تاباسكو (Tabasco)، كلينكس (Kleenex)، ديتول (Dettol)، ليستيرين (Listerine)، هاجيز (Huggies)، ونيوتروجينا (Neutrogena)، وتمتد هذه الشراكات لتشمل منتجات تغذية الأطفال من شركات عالمية مثل دانون (Danone)، بما في ذلك أبتاميل (Aptamil)، إضافة إلى منتجات وتقنيات الرعاية الصحية المتقدمة من شركات عالمية مثل ميدترونك (Medtronic).

وترتكز هذه المنظومة المتكاملة، التي تجمع بين التصنيع المحلي والشراكات الاستراتيجية مع كبرى الشركات العالمية، على بنية تشغيلية قوية تمكّن الشركة من تحقيق انتشار واسع وتلبية متطلبات المستهلكين عبر مختلف الفئات في أسواق دول مجلس التعاون الخليجي.

وبفضل هذا التنوع والتكامل، تواصل شركة ميزان القابضة ترسيخ مكانتها كإحدى الشركات الرائدة في المنطقة في مجال تصنيع وتوزيع المنتجات الغذائية والاستهلاكية والرعاية الصحية، مدعومة بقاعدة تشغيلية متينة وشبكة علاقات طويلة الأمد مع أبرز العلامات التجارية العالمية.

6

دول

+34,000
صنف تجاري

+6,700
موظف

+1,200
علامة تجارية

60,000
وجبة مقدمة يومياً

190,000
متر مربع من مرافق تصنيع

تقرير الحوكمة

تمهيد

تتمثل حوكمة الشركات في مجموعة من المبادئ والأنظمة التي تهدف إلى تحقيق التوازن بين مصالح جميع أطراف الشركة، بما في ذلك المساهمين، ومجلس الإدارة، والإدارة التنفيذية، والموظفين، والمجتمع والبيئة التي تعمل فيها الشركة. تعتبر الحوكمة الفعالة أساساً لنجاح أي شركة، حيث تساهم في تحسين الأداء المالي والتنظيمي وتعزيز الثقة بين المستثمرين والأطراف المعنية.

يهدف هذا التقرير إلى تقديم نظرة شاملة حول ممارسات حوكمة الشركات في شركتنا، والتأكيد على التزامنا بأعلى معايير الشفافية، والنزاهة، والمساءلة. كما سيتم في هذا التقرير استعراض السياسات والإجراءات المعتمدة، والتزام الشركة بتلك المبادئ،

نأمل أن يكون هذا التقرير مفيداً وشفافاً، ونرحب بأي استفسارات أو ملاحظات قد تكون لديكم في هذا السياق.

أهداف قواعد الحوكمة:

تبين هذه القواعد مجموعة الضوابط والمبادئ والمعايير والسياسات التي تتبناها ميزان والتي تُدار وتُراقب من خلالها عمليات ميزان التجارية والمالية والإدارية من أجل تحقيق أهدافها وخطتها، كما أن هذه القواعد تعمل على ضمان التزام الشركة بأفضل ممارسات الحوكمة والتي تمكن المجلس من ممارسة المسؤوليات المناطة به تجاه الشركة وشركاتها التابعة لتحقيق أفضل النتائج للمساهمين.

أهمية الحوكمة لميزان:

تتمثل أهمية الحوكمة لميزان في تحقيق الأهداف التالية التي تسعى إليها:

- تطوير وتنمية 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.
- تعزيز الآليات التي تساعد في رسم أهداف الشركة واستراتيجياتها ومتابعة تنفيذها من خلال مؤشرات أداء واضحة.

وفي ضوء حرص المستثمر 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، وفي ضوء ما ورد في الكتاب الخامس عشر (حوكمة الشركات) من اللائحة التنفيذية، فإننا نضع بين يديكم تقرير حوكمة الشركات عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31.

- ويتكون مجلس إدارة شركة ميزان القابضة من 7 أعضاء ويمثل أعضاء مجلس الإدارة المستقلين نسبة (20%) من عدد أعضاء المجلس وهما عضوان اثنان.
- تم انتخاب مجلس إدارة للشركة في الجمعية العامة العادية السنوية المنعقدة بتاريخ 2025/04/22 وتم تشكيل المجلس واللجان التابعة له في 2025/04/23.

أعضاء مجلس الإدارة المنتخب في 2025/04/22

1. السيد/ عبدالرحمن جاسم الوزان - رئيس مجلس الإدارة.
2. السيد/ محمد جاسم الوزان - نائب رئيس مجلس الإدارة.
3. السيد/ معتصم جاسم محمد الوزان - عضو مجلس إدارة.
4. السيد/ دبراج كومار أوبروي - عضو مجلس الإدارة.
5. السادة/ شركة فاطمة الاستثمارية للتجارة العامة ذ.م.م. ويمثلها السيد/ قطامي يوسف القطامي - عضو مجلس الإدارة.
6. السيد/ باسل عبد الحميد علي السالم - عضو مجلس الإدارة (مستقل).
7. السيد/ أحمد حمد عبدالله الجوعان - عضو مجلس الإدارة (مستقل).

تقرير الحوكمة (تتمة)

كما تم تشكيل لجان مجلس الإدارة على النحو الآتي:

1. لجنة التدقيق

- السيد/ أحمد حمد عبدالله الجوعان - رئيس اللجنة (مستقل).
- السيد/ ديراج كومان أوبروي - عضو.
- السيد/ محمد جاسم محمد الوزان - عضو.

2. لجنة إدارة المخاطر

- السيد/ باسل عبد الحميد علي السالم - رئيس اللجنة (مستقل).
- السيد/ محمد جاسم محمد الوزان - عضو.
- السيد/ أحمد حمد عبدالله الجوعان - عضو (مستقل).

3. لجنة الترشيحات والمكافآت

- السيد/ أحمد حمد عبدالله الجوعان -- رئيس اللجنة (مستقل).
- السيدة/ شركة فاطمة الاستثمارية للتجارة العامة ذ.م.م. ويمثلها السيد/ قطامي يوسف القطامي - عضو.
- السيد/ معتصم جاسم محمد الوزان - عضو.

4. لجنة الحوكمة

- السيد/ عبد الرحمن جاسم محمد الوزان - رئيس اللجنة.
- السيد/ باسل عبد الحميد علي السالم - عضو (مستقل).
- السيد/ ديراج كومان أوبروي - عضو.

إلا أنه وإثر استقالة مجلس الإدارة في 2025/10/07؛ تمت الدعوة لعقد اجتماع للجمعية العامة العادية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 2025/12/07 وتم انتخاب مجلس الإدارة الحالي وهم:

أعضاء مجلس إدارة شركة ميزان القابضة الحالي للفترة (2025-2028):

- السيد/ منتصر جاسم محمد الوزان - رئيس مجلس الإدارة.
- السيد/ سليمان خالد جاسم الوزان - نائب رئيس مجلس الإدارة.
- السيد/ محمد خالد جاسم الوزان
- السيدة/ شركة الوزان كابيتال لبيع وشراء الأسهم ذ.م.م. ممثلة في السيد/ علي عبدالرحمن جاسم الوزان.
- السيد/ خالد طاهر جاسم الوزان.
- السيد/ ثامر أحمد عبدالله الصالح - مستقل.
- السيد/ محمد أحمد السيد عمر - مستقل.

لجنة التدقيق

- السيد/ محمد أحمد السيد عمر - رئيس اللجنة (مستقل).
- السيد/ محمد خالد جاسم الوزان.
- السيد/ خالد طاهر جاسم الوزان.

لجنة إدارة المخاطر

- السيد/ سليمان خالد جاسم الوزان - رئيس اللجنة.
- السيد/ خالد طاهر جاسم الوزان.
- السيد/ محمد أحمد السيد عمر - (مستقل).

لجنة الترشيحات والمكافآت

- السيد/ منتصر جاسم محمد الوزان - رئيس اللجنة.
- السيد/ سليمان خالد جاسم الوزان.
- السيد/ ثامر أحمد عبد الله الصالح - (مستقل).

تقرير الحوكمة (تتمة)

لجنة الحوكمة

- السيد/ ثامر أحمد عبد الله الصالح. - رئيس اللجنة (مستقل).
- السيد/ محمد خالد جاسم الوزان.
- السيد/ علي عبدالرحمن جاسم الوزان.

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

القاعدة الأولى: بناء هيكل متوازن لمجلس الإدارة

وفقاً لنص المادة (13) من النظام الأساسي يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (7) سبعة أعضاء على أن يكون الحد الأدنى لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين نسبة (20%) من عدد أعضاء المجلس، على ألا يزيد عدد الأعضاء المستقلين على نصف أعضاء المجلس يتم انتخابهم بالتصويت العادي على ألا يزيد عدد الأعضاء المستقلين على نصف أعضاء المجلس، وتنتخب الجمعية العامة أعضاء مجلس الإدارة بالتصويت السري ويجوز لكل مساهم سواء أكان شخصاً طبيعياً أو اعتبارياً تعيين ممثلين له في مجلس إدارة الشركة بنسبة ما يملكه من أسهم فيها، ويستنزل عدد أعضاء مجلس الإدارة المختارين بهذه الطريقة من مجموع أعضاء مجلس الإدارة الذين يتم انتخابهم، ولا يجوز للمساهمين الذين لهم ممثلين في مجلس الإدارة الإشتراك مع المساهمين الآخرين في انتخاب باقي أعضاء مجلس الإدارة إلا في حدود ما زاد عن النسبة المستخدمة في تعيين ممثليهم في مجلس الإدارة، ويجوز لمجموعة من المساهمين أن يتحالفوا فيما بينهم لتعيين ممثل أو أكثر عنهم في الإدارة وذلك بنسبة ملكيتهم مجتمعة ويكون لهؤلاء الممثلين ما للأعضاء المنتخبين من الحقوق والواجبات".

وبتاريخ 2025/12/07؛ تم انتخاب مجلس إدارة جديد للشركة وتم تعيين السيد/ وليد خليل - أمين سر مجلس الإدارة وقد قامت الشركة باستيفاء جميع الإفصاحات اللازمة بكافة التغييرات التي تمت خلال العام.

تشكيل مجلس الإدارة:

منتصر جاسم محمد الوزان - رئيس مجلس الإدارة (غير تنفيذي) تاريخ الانتخاب/ التعيين: 2025/12/07

منتصر الوزان أحد مؤسسي شركة ميزان القابضة ومؤسس مجموعة الوزان للصناعات الغذائية، يمتلك خبرة تمتد لأكثر من 35 عاماً في قطاع الصناعات الغذائية والقطاع المصرفي. شغل سابقاً منصب المدير العام في شركة توزيع المعلبات المحفوظة (إحدى شركات مجموعة ميزان القابضة) إضافة إلى عمله كمحلل بيانات في دائرة الائتمان في بنك برقان. يحمل درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة الولايات المتحدة الدولية ويتميز بمهارات قوية في التخطيط الإستراتيجي وإدارة العمليات التشغيلية.

سليمان خالد جاسم الوزان - نائب رئيس مجلس الإدارة (غير تنفيذي) تاريخ الانتخاب/ التعيين: 2025/12/07

سليمان خالد الوزان هو شريك مدير في مجموعة كي القابضة، يشرف على استراتيجية الاستثمار وإدارة المحافظ. يتمتع بخبرة تزيد عن 15 عاماً تشمل الخدمات المصرفية للمؤسسات، حيث شغل منصب مدير علاقات عملاء في بنك الكويت الدولي ومسئول والخدمات المصرفية للمؤسسات في البنك التجاري، بالإضافة إلى قيادة الأعمال كشريك مدير لشركة رويال فود سيرفس. وهو حاصل على بكالوريوس في إدارة الأعمال تخصص تمويل من الجامعة الأمريكية في دبي.

علي عبد الرحمن جاسم الوزان - عضو مجلس إدارة (غير تنفيذي) تاريخ الانتخاب/ التعيين: 2026/01/21

علي الوزان ممثل شركة الوزان كإبتال لبيع وشراء الأسهم (ذ.م.م.). شغل منصب المدير التنفيذي لقطاع الرعاية الصحية ومدير الاستثمار في شركة ميزان القابضة منذ عام 2023، وعضوية اللجنة التنفيذية للشركة. يتمتع بخبرة تفوق 15 عاماً في ميزان القابضة في إدارة الاستثمار وقطاع المواد الاستهلاكية والرعاية الصحية، وتولى فيها مناصب قيادية بارزة، من بينها الرئيس التنفيذي للعمليات ومدير الاستثمار، وقاد عدة عمليات استحواذ كبرى، وتوسعات استراتيجية، وتحولات تشغيلية مؤثرة. إلى جانب دوره التنفيذي، يشغل علي الوزان عدداً من المناصب في مجالس الإدارة لشركات في الكويت من بينها: عضو مجلس إدارة مستقل لشركة كيفيك للاستثمار ونائب رئيس مجلس إدارة شركة وديان للخدمات العقارية ونائب رئيس مجلس إدارة الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية والمدير العام لشركة الشفاء فارما لتجارة وصناعة الدواء، كما سبق أن عمل محللاً مالياً في مجال خدمات الاستثمار المصرفي لدى شركة الوطني للاستثمار. وشغل منصب رئيس مجلس إدارة شركة الصناعات البلاستيكية. يحمل علي الوزان بكالوريوس إدارة أعمال بتخصص التمويل من الجامعة الأمريكية في بيروت.

تقرير الحوكمة (تتمة)

تاريخ الانتخاب/ التعيين: 2025/12/07

محمد خالد جاسم الوزان - عضو مجلس إدارة (غير تنفيذي)

محمد خالد الوزان هو شريك مدير لشركة كي القابضة، حيث يشرف على التوجيه الاستراتيجي وعمليات محافظ الاستثمار في رأس المال الاستثماري والعقارات. يتمتع بخبرة تزيد عن 15 عاماً في مجالات متنوعة تشمل الخدمات المصرفية للمؤسسات في البنك الأهلي المتحد، وريادة الأعمال كشريك مدير في شركة رويال فود سيرفس ومجموعة أوف لتجارة الجملة والتجزئة. وهو حاصل على بكالوريوس في إدارة الأعمال تخصص محاسبة من الجامعة الأمريكية في الكويت.

تاريخ الانتخاب/ التعيين: 2025/12/07

خالد طاهر جاسم الوزان - عضو مجلس الإدارة (غير تنفيذي)

خالد طاهر الوزان هو نائب رئيس مجلس الإدارة التنفيذي لشركة خالدة القابضة ومدير عام خالدة كابيتال المتخصصة في الاستثمارات العقارية والأسهم. يُعد رائد أعمال متمرس يتمتع بخبرة واسعة في التمويل المؤسسي والعقارات ورأس المال. بدأ مسيرته المهنية في الخدمات المصرفية للشركات في بنك الكويت الدولي وشغل عضوية مجالس إدارات شركات مثل أفكار القابضة ووديان العقارية. يحمل درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال تخصص تمويل من الجامعة الأمريكية في الكويت، وأكمل برامج تعليم تنفيذي في كل من جامعة ديوك وكلية كينيدي بجامعة هارفارد.

تاريخ الانتخاب/ التعيين: 2025/12/07

ثامر أحمد عبدالله الصالح - عضو مجلس إدارة (مستقل)

يشغل السيد/ ثامر الصالح منصب مدير استثمار في إدارة المشاريع المتنوعة لدى مؤسسة الخليج للاستثمار، حيث يقود ويشارك في تطوير وإدارة استثمارات استراتيجية في قطاعات الرعاية الصحية، والأغذية، والتعليم على مستوى دول مجلس التعاون الخليجي. ويتمتع بخبرة مهنية تمتد لأكثر من عشرين عاماً في مجالات الاستثمار المباشر، وتطوير الأعمال، وإدارة الأصول، وهي خبرة اكتسبها من خلال مسيرته المهنية في المؤسسة ذاتها، حيث شغل سابقاً منصب نائب الرئيس لتطوير الأعمال. ويتمتع بخبرة واسعة في حوكمة الشركات، حيث قد تولى عضوية عدد من مجالس إدارات الشركات الإقليمية في قطاعات متنوعة، من أبرزها: شركة روابي الإمارات الغذائية، وشركة تمكين القابضة الصحية في دولة الإمارات العربية المتحدة، كما شغل منصب نائب رئيس مجلس الإدارة في شركة سدير للأدوية في المملكة العربية السعودية، ونائب رئيس مجلس إدارة شركة جلف ستون في سلطنة عُمان، وعضو مجلس إدارة شركة كي جي إل لوجيستيك في دولة الكويت. وهو حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من الولايات المتحدة الأمريكية، بالإضافة إلى دورات تنفيذية من كلية هارفارد كينيدي.

تقرير الحوكمة (تتمة)

تاريخ الانتخاب/ التعيين: 2025/12/07

محمد أحمد السيد العاصم- عضو مجلس إدارة (مستقل)

محمد أحمد السيد عمر العاصم هو مدير ذو خبرة واسعة وحاصل على بكالوريوس في الكيمياء من جامعة الكويت ويشغل حالياً منصب الرئيس التنفيذي لشركة أسبار للتجارة العامة والمقاولات وتشمل مسيرته المهنية مناصب قيادية مثل المدير العام لشركة توزيع المعلبات المحفوظة - خزان الكويت (ميزان القابضة) والمدير العام لشركة خزان للحوم في الإمارات (ميزان القابضة). كما لديه خبرة سابقة في إدارة المشاريع، تطوير الأعمال، ومراقبة الجودة من خلال عمله في شركة مطاحن الدقيق الكويتية. تمتد خبرته عبر قطاعات السلع الاستهلاكية سريعة الحركة، والصناعة، والتجارة.

تاريخ الانتخاب/ التعيين: 2025/12/07

وليد علي خليل - أمين سر مجلس الإدارة

حاصل على بكالوريوس في الحقوق من جامعة الإسكندرية، ويتمتع بخبرة قانونية واسعة تمتد لأكثر من 20 عاماً في الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي.

تولى وليد خليل منصب أمين سر مجلس الإدارة في 2025/12/07، إلى جانب منصبه كمدير الشؤون القانونية والمطابقة والإلتزام في شركة ميزان القابضة (ش.م.ك.ع). يشرف على قطاع الشؤون القانونية والحوكمة والامتثال التنظيمي عبر عمليات المجموعة في الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي وخارجها. يمتلك خبرة واسعة في القانون التجاري، وعمليات الاندماج والاستحواذ، والامتثال التنظيمي، ويسهم بدور محوري في هيكلة الصفقات الاستراتيجية وضمان اللاتزام بلوائح هيئة أسواق المال وقواعد الإدراج في بورصة الكويت. يقود جهود الإدارة القانونية في مجالات الحوكمة وأمانة سر مجلس الإدارة، مما يعزز مسيرة المجموعة في اللاتزام التنظيمي.

تاريخ التعيين - لجنة التدقيق: 2026/02/02

عمر فودة - أمين سر لجنة التدقيق ولجنة إدارة المخاطر

تاريخ التعيين - لجنة إدارة المخاطر: 2026/02/03

يتمتع السيد/ عمر فودة بخبرة تمتد لأكثر من 15 عاماً في مجالات المصرفية والاستثمار والتنمية الدولية. يشغل حالياً منصب مدير علاقات المستثمرين في شركة ميزان القابضة، كما يتولى مهام أمين سر لجان التدقيق وإدارة المخاطر. شغل سابقاً منصب نائب رئيس عمليات الاستثمار في إحدى شركات الاستثمار الرائدة في دولة الكويت، كما ساهم في تنفيذ مشاريع تنموية دولية في عدة دول بالتعاون مع وزارة الخارجية والكونغرس والتنمية في المملكة المتحدة. (FCDO) كما اكتسب خبرة في الأسواق المالية الدولية من خلال عمله في كل من JPMorgan و Westpac Bank في مدينة سيدني، أستراليا، في مجالات تحليل الاستثمارات وإدارة المحافظ. يحمل درجة البكالوريوس في الإدارة المصرفية ودرجة الماجستير في التمويل من جامعة فيكتوريا في ملبورن، أستراليا، إضافة إلى شهادة محلل أسواق مالية.

تقرير الحوكمة (تتمة)

نبذة عن اجتماعات مجلس إدارة الشركة خلال العام 2025:

اجتمع أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 عدد (15) اجتماعات. كما أُنذ المجلس عدد (11) 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 2025/12/31

م	الاجتماع / القرار	تاريخ الاجتماع	الغياب
1	اجتماع مجلس إدارة	بتاريخ 2025/03/06	لا يوجد
2	اجتماع مجلس إدارة	بتاريخ 2025/04/13	السيد/ عبدالوهاب أحمد المرزوق
3	اجتماع مجلس إدارة	بتاريخ 2025/04/23	لا يوجد
4	اجتماع مجلس إدارة	بتاريخ 2025/05/08	لا يوجد
5	اجتماع مجلس إدارة	بتاريخ 2025/06/25	لا يوجد
6	اجتماع مجلس إدارة	بتاريخ 2025/07/10	لا يوجد
7	اجتماع مجلس إدارة	بتاريخ 2025/07/14	لا يوجد
8	اجتماع مجلس إدارة	بتاريخ 2025/07/21	السيد/ قطامي يوسف القطامي
9	اجتماع مجلس إدارة	بتاريخ 2025/08/13	لا يوجد
10	اجتماع مجلس إدارة	بتاريخ 2025/09/10	لا يوجد
11	اجتماع مجلس إدارة	بتاريخ 2025/10/13	السيد/ معتصم جاسم الوزان
12	اجتماع مجلس إدارة	بتاريخ 2025/11/10	السيد/ عبدالرحمن جاسم الوزان - السيد/ معتصم جاسم الوزان
13	اجتماع مجلس إدارة	بتاريخ 2025/11/17	السيد/ قطامي يوسف القطامي - السيد/ أحمد حمد الجوعان
14	اجتماع مجلس إدارة	بتاريخ 2025/12/07	لا يوجد
15	اجتماع مجلس إدارة	بتاريخ 2025/12/14	لا يوجد
16	قرار مجلس إدارة بالتمرير	بتاريخ 2025/01/21	-
17	قرار مجلس إدارة بالتمرير	بتاريخ 2025/01/29	-
18	قرار مجلس إدارة بالتمرير	بتاريخ 2025/02/11	-
19	قرار مجلس إدارة بالتمرير	بتاريخ 2025/03/20	-
20	قرار مجلس إدارة بالتمرير	بتاريخ 2025/04/02	-
21	قرار مجلس إدارة بالتمرير	بتاريخ 2025/07/28	-
22	قرار مجلس إدارة بالتمرير	بتاريخ 2025/09/10	-
23	قرار مجلس إدارة بالتمرير	بتاريخ 2025/09/11	-
24	قرار مجلس إدارة بالتمرير	بتاريخ 2025/10/01	-
25	قرار مجلس إدارة بالتمرير	بتاريخ 2025/12/08	-
26	قرار مجلس إدارة بالتمرير	بتاريخ 2025/12/22	-

تقرير الحوكمة (تتمة)

المسؤوليات والوظائف الأساسية لمجلس الإدارة:

يكون لمجلس إدارة المجموعة ممارسة الوظائف الأساسية التالية:

أ. اعتماد التوجهات الأساسية والأهداف الرئيسية للمجموعة والإشراف على تنفيذها ومن ذلك:

1. وضع الاستراتيجية الشاملة للمجموعة وخطط العمل الرئيسية وسياسة إدارة المخاطر ومراجعتها وتوجيهها.
2. تحديد الهيكل الرأسمالي الأمثل للمجموعة واستراتيجياتها وأهدافها المالية وإقرار الميزانيات السنوية.
3. الإشراف على النفقات الرأسمالية الرئيسية للمجموعة، وتملك الأصول والتصرف.
4. وضع أهداف الأداء ومراقبة التنفيذ والأداء الشامل في المجموعة.
5. المراجعة الدورية للهيكل التنظيمي والوظيفية في الشركة واعتمادها.

ب. وضع أنظمة وضوابط للرقابة الداخلية والإشراف عليها، ومن ذلك:

1. وضع سياسة مكتوبة تنظم تعارض المصالح ومعالجة حالات التعارض المحتملة لكل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمساهمين.
2. التأكد من سلامة الأنظمة المالية والمحاسبية، بما في ذلك الأنظمة ذات الصلة بإعداد التقارير المالية.
3. التأكد من تطبيق أنظمة رقابية مناسبة لإدارة المخاطر.
4. المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية في الشركة.

ج. بالإضافة إلى ذلك يتولى مجلس الإدارة المسؤوليات التالية:

1. مع مراعاة اختصاصات الجمعية العامة، يتولى مجلس إدارة الشركة جميع الصلاحيات والسلطات اللازمة لإدارتها، وتظل المسؤولية النهائية عن الشركة على المجلس حتى وإن شكل لجاناً أو فوض جهات أو أفراد آخرين للقيام ببعض أعماله.
2. يجب أن يؤدي مجلس الإدارة مهامه بمسؤولية وحسن نية وجدية واهتمام، وأن تكون قراراته مبنية على معلومات وافية من الإدارة التنفيذية أو أي مصدر موثوق آخر.
3. يمثل عضو مجلس الإدارة جميع المساهمين، وعليه أن يلتزم بالقيام بما يحقق مصلحة الشركة عموماً وليس ما يحقق مصالح المجموعة التي يمثلها أو التي صوتت على تعيينه في مجلس الإدارة.
4. يحدد مجلس الإدارة الصلاحيات التي يفوضها للإدارة التنفيذية، وإجراءات اتخاذ القرار ومدة التفويض، كما يحدد الموضوعات التي يحتفظ بصلاحيات البت فيها.
5. يجب على مجلس الإدارة التأكد من اتباع الإجراءات الخاصة بتعريف أعضاء المجلس الجدد بعمل الشركة وبخاصة الجوانب المالية والقانونية فضلاً عن تدريبهم إن لزم الأمر.

د. مسؤوليات مجلس الإدارة تجاه المساهمين:

1. دعوة الجمعية العمومية لمساهمي المجموعة للانعقاد في اجتماعاتها العادية وغير العادية وإقرار جدول أعمالها.
2. التحقق من أن التقرير السنوي والتقارير المالية التي يتم نشرها وإرسالها للمساهمين تعكس الأوضاع الحقيقية للمجموعة. وينبغي على المجلس التأكد من أن إدارة المجموعة توفر للمساهمين الحاليين والمحتملين ولمجتمع الاستثمار كافة المعلومات الخاصة بالمبيعات والأرباح وأهم التطورات داخل المجموعة. وعلى أن تتوافق هذه المعلومات مع سياسة المجموعة بالإفصاح والشفافية على ألا تتعارض هذه الشفافية مع سياسة المجموعة بالالتزام بسرية المعلومات.
3. ترسيخ مبدأ الشفافية والإفصاح كسياسة ثابتة وواضحة للمجلس.
4. اعتماد البيانات المالية الربع سنوية للمجموعة تمهيداً لنشرها حسب النظام.
5. اعتماد توزيع الأرباح المحققة خلال العام للمساهمين وتحديد تاريخ استحقاقها، والتوصية للجمعية العامة لاعتماد الأرباح التي توزع عن كامل العام.
6. التوصية بزيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه.
7. الموافقة على توصية لجنة التدقيق باختيار وترشيح مراقب الحسابات حسب المتعارف عليه وتحديد أتعباه والتوصية للجمعية العمومية بقبول ترشيح مراقب الحسابات.

تقرير الحوكمة (تتمة)

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

تستخدم الشركة نظام آلي معتمد وهو نظام (NASDAQ-Boardvantage) والذي طور من آلية عقد الاجتماعات وإرسال دعوات الحضور للاجتماعات مجلس الإدارة وإرسال مواد البنود التي سيتم مناقشتها وكذلك تحرير المحاضر والتوقيعات بما يوفر الوقت والمجهود بدلا من النظام اليدوي السابق.

نموذج إقرار الأعضاء المستقلين بتوافر ضوابط الاستقلالية فيهم:

إقرار استقلالية عضو مجلس إدارة

أقر أنا/ الموقع أدناه/ السيد/ ----- بصفتي عضو مجلس إدارة في شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. أنني أتمتع بالاستقلالية التامة مما يتيح لي اتخاذ القرارات دون التعرض لضغوط أو معوقات وأنتني:

لست مالكاً لما نسبته خمسة في المئة أو أكثر من أسهم الشركة (ميزان)

أني لست على صلة قرابة من الدرجة الأولى أو الثانية مع أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين في الشركة أو في أي شركة من مجموعتها، أو التي هي جزء من مجموعتها.

أني لست من كبار التنفيذيين خلال العامين الماضيين في الشركة أو في أي شركة من مجموعتها، أو التي هي جزء من مجموعتها.

لم يسبق لي العضوية في الشركة أو في أي شركة من مجموعتها، أو التي هي جزء من مجموعتها، قبل ترشيحي لعضوية مجلس الإدارة الحالي.

لم أكن موظفاً خلال العامين الماضيين لدى أي من الأطراف ذوي العلاقة بالشركة أو الأشخاص الاعتباريين الذين يملكون حصص سيطرة في الشركة أو بأي شركة من مجموعتها، أو التي هي جزء من مجموعتها، كمراقبي الحسابات وكبار الموردين أو الأطراف الرئيسية ذات العلاقة، كما أنني لست مالكاً لخصص سيطرة لدى أي من تلك الأطراف خلال العامين الماضيين.

كما أنني أتعهد بإخطار مجلس إدارة الشركة بشكل فوري في حال حدوث أي تغيير أو تعارض للمصالح يمكن يؤثر على استقلاليتي كعضو مستقل في مجلس إدارة الشركة.

الاسم:

التوقيع:

تقرير الحوكمة (تتمة)

نسخة من إقرار الأعضاء المستقلين بتوافر ضوابط الاستقلالية فيهم:

السيد/ محمد أحمد السيد عمر - مستقل

Date: 30/03/2026

التاريخ: 2026/03/30

إقرار استقلالية عضو مجلس إدارة

I, **Mr. Mohamed Ahmad AlSayed Omar** hereby acknowledge that:

I, in my capacity as a Board Member in Mezzan Holding Company KSC, that I have full and complete independence allowing me to make decisions and act accordingly with no pressures or obstacles. I also confirm that I:

1. Do not hold 5% or more of the Company (Mezzan) Shares,
2. Do not have first degree relation with any of the Members of a Board of Directors or executive management members in the company or any other company in its Group of Companies.
3. Not a member executive management of the Company or any company within its Group for the past two years.
4. Not a Members of a Board of Directors in any company of the Group.
5. Not an employee in the company or any company in the Group or for any of the Stakeholders or corporate entities who own Controlling shares in the Company before my nomination to this Board membership. Nor have I owned controlling shares in Related Parties/stakeholders entities for the past two years.

I also undertake to immediately notify the Company's Board of Directors in the event of any change or conflict of interest that may affect my independence as an independent member of the Board of Directors of the Company.

Name:

Mohamed Ahmad AlSayed Omar - محمد أحمد السيد عمر

Signature:

أقر أنا الموقع أدناه : السيد / محمد أحمد السيد عمر أنني:

بصفتي عضو مجلس إدارة في شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. أنني أتمتع بالاستقلالية التامة مما يتيح لي اتخاذ القرارات والتصرف وفقاً لها دون التعرض لأي ضغوط أو معوقات وأنني:

- 1- لست مالكاُ لما نسبته خمسة في المئة أو أكثر من أسهم الشركة (ميزان)
- 2- أنني لست على صلة قرابة من الدرجة الأولى أو الثانية مع أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين في الشركة أو في أي شركة من مجموعتها، أو التي هي جزء من مجموعتها.
- 3- أنني لست من كبار التنفيذيين خلال العامين الماضيين في الشركة أو في أي شركة من مجموعتها، أو التي هي جزء من مجموعتها.
- 4- لم يسبق لي العضوية في الشركة أو في أي شركة من مجموعتها، أو التي هي جزء من مجموعتها، قبل ترشيحي لعضوية مجلس الإدارة الحالي .
- 5- لم أكن موظفاً خلال العامين الماضيين لدى أي من الأطراف ذوي العلاقة بالشركة أو الأشخاص الاعتباريين الذين يملكون حصص سيطرة في الشركة أو بأي شركة من مجموعتها، أو التي هي جزء من مجموعتها، كمرقبي الحسابات وكبار الموردين أو الأطراف الرئيسية ذات العلاقة، كما أنني لست مالكاُ لحصص سيطرة لدى أي من تلك الأطراف خلال العامين الماضيين.

كما أنني أتعهد بإخطار مجلس إدارة الشركة بشكل فوري في حال حدوث أي تغيير أو تعارض للمصالح يمكن يؤثر على استقلاليتي كعضو مستقل في مجلس إدارة الشركة.

الإسم:
التوقيع:

تقرير الحوكمة (تتمة)

نسخة من إقرار الأعضاء المستقلين بتوافر ضوابط الاستقلالية فيهم (2):

السيد/ ثامر أحمد عبدالله الصالح - مستقل

Date: 30/03/2026

التاريخ: 2026/03/30

إقرار استقلالية عضو مجلس إدارة

I, **Mr. Thamer Ahmed Abdullah AlSaleh** hereby acknowledge that:

I, in my capacity as a Board Member in Mezzan Holding Company KSC, that I have full and complete independence allowing me to make decisions and act accordingly with no pressures or obstacles. I also confirm that I:

1. Do not hold 5% or more of the Company (Mezzan) Shares,
2. Do not have first degree relation with any of the Members of a Board of Directors or executive management members in the company or any other company in its Group of Companies.
3. Not a member executive management of the Company or any company within its Group for the past two years.
4. Not a Members of a Board of Directors in any company of the Group.
5. Not an employee in the company or any company in the Group or for any of the Stakeholders or corporate entities who own Controlling shares in the Company before my nomination to this Board membership. Nor have I owned controlling shares in Related Parties/stakeholders entities for the past two years.

I also undertake to immediately notify the Company's Board of Directors in the event of any change or conflict of interest that may affect my independence as an independent member of the Board of Directors of the Company.

Name:

Thamer Ahmed Abdullah AlSaleh – ثامر أحمد عبدالله الصالح

Signature:

أقر أنا الموقع أدناه : السيد / ثامر أحمد عبدالله الصالح أنني:

بصفتي عضو مجلس إدارة في شركة ميزان القابضة ش.م.ك. أنني أتمتع بالاستقلالية التامة مما يتيح لي اتخاذ القرارات والتصرف وفقاً لها دون التعرض لأي ضغوط أو معوقات وأنتي:

- 1- لست مالكا لما نسبته خمسة في المئة أو أكثر من أسهم الشركة (ميزان)
- 2- أنني لست على صلة قرابة من الدرجة الأولى أو الثانية مع أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين في الشركة أو في أي شركة من مجموعتها، أو التي هي جزء من مجموعتها.
- 3- أنني لست من كبار التنفيذيين خلال العامين الماضيين في الشركة أو في أي شركة من مجموعتها، أو التي هي جزء من مجموعتها.
- 4- لم يسبق لي العضوية في الشركة أو في أي شركة من مجموعتها، أو التي هي جزء من مجموعتها، قبل ترشحي لعضوية مجلس الإدارة الحالي .
- 5- لم أكن موظفاً خلال العامين الماضيين لدى أي من الأطراف ذوي العلاقة بالشركة أو الأشخاص الاعتباريين الذين يملكون حصص سيطرة في الشركة أو بأي شركة من مجموعتها، أو التي هي جزء من مجموعتها، كمراقبي الحسابات وكبار الموردين أو الأطراف الرئيسية ذات العلاقة، كما أنني لست مالكا لحصص سيطرة لدى أي من تلك الأطراف خلال العامين الماضيين.

كما أنني أتعهد بإخطار مجلس إدارة الشركة بشكل فوري في حال حدوث أي تغيير أو تعارض للمصالح يمكن يؤثر على استقلاليتي كعضو مستقل في مجلس إدارة الشركة.

الإسم:

التوقيع:

تقرير الحوكمة (تتمة)

القاعدة الثانية: التحديد السليم للمهام والمسؤوليات

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

تحرص إدارة شركة ميزان القابضة على الالتزام بقواعد الحوكمة الصادرة من هيئة أسواق المال وتطبيق أفضل الممارسات والسياسات المعتمدة من مجلس الإدارة بما يحقق مصلحة المساهمين وأصحاب المصالح.

ونتيجة لتطبيق أفضل الممارسات الحوكمة الرشيدة التي يعتمدها مجلس الإدارة فقد تم الفصل بين مناصبي رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي بالإضافة إلى اعتماد هيكل تنظيمي للشركة يحدد المسؤوليات والصلاحيات بين المستويات الإدارية المختلفة، كما اعتمد مجلس الإدارة سياسية واضحة لصلاحيات التوقيع في الشركة والشركات التابعة وإدارات الشركة المختلفة لتحديد صلاحيات ومهام كل قطاع أو شركة أو إدارة، ويقوم المجلس بتحديث تلك السياسة بشكل دوري وفقاً لمتطلبات العمل.

كما يقوم المجلس بمنح صلاحيات محددة للرئيس التنفيذي لفترة معينة يتم تجديدها دورياً بموجب قرار مجلس إدارة.

نبذة عن أهم إنجازات مجلس الإدارة خلال العام المنصرم 2025

- اعتماد البيانات المالية للعام 2024 واعتماد البيانات المالية للربع الأول والثاني والثالث لعام 2025.
- اعتماد تقرير الحوكمة وتقرير مراجعة الرقابة الداخلية (ICR) وتقديمهما إلى هيئة أسواق المال.
- اعتماد تقارير التعاملات مع الأطراف ذات الصلة.
- اعتماد الهيكل التنظيمي لإدارتي المخاطر والتدقيق الداخلي.
- اعتماد تحديث الهيكل التنظيمي لقطاع السلع الاستهلاكية.
- مناقشة ومراجعة الخطط الإستراتيجية للشركة من أجل تجديد وتطوير هيكل الإدارة التنفيذية للشركة.
- مراقبة تنفيذ الخطط التي تتعلق بمشروع بناء مصنع الشفاء فارما ومراجعة النفقات الرأسمالية للمشروع.
- مراجعة هيكل الإدارة التنفيذية وإجراء بعض التغييرات في الإدارة
- مراجعة الخطط التشغيلية مع الرؤساء التنفيذيين ومراجعة الإستراتيجية التشغيلية خلال الفترة القادمة الموافقة على فترة ترشيح انتخابات مجلس الإدارة للدورة 2025-2028.
- تشكيل مجلس الإدارة واللجان التابعة له (لجنة التدقيق، المخاطر، الترشيحات والمكافآت، الحوكمة) للدورة 2025-2028.
- اعتماد تحديث الهيكل التنظيمي للمجموعة، بما في ذلك إضافة منصب الرئيس التنفيذي للمجموعة وحل اللجنة التنفيذية.
- تحديث قائمة المفوضين بالتوقيع لدى البنوك بما يتوافق مع متطلبات الحوكمة.
- إنشاء وحدة متخصصة لشؤون مجلس الإدارة لتعزيز كفاءة العمل.
- اعتماد سياسات الشراء وسياسة الائتمان وميثاق الحوكمة وميثاق عمل اللجان.
- الموافقة على استكمال إجراءات فصل مطعم قطر ستار إلى شركة ذات مسؤولية محدودة.
- الموافقة على تعديل ممثلي الشركة في الشركات المساهمة التابعة.
- إجراء المراجعة لسياسة صلاحيات التوقيع بالشركة.
- المراجعة والموافقة على كافة السياسات التشغيلية والرقابية التي عرضت على المجلس للتأكد من أن كافة السياسات تعكس الوضع التشغيلي الحالي للشركة بالإضافة إلى الموافقة على تعديل السياسات الرقابية والتي تتماشى مع التعديلات والتغييرات القانونية والتعليمات التي تصدر من كافة الجهات الرقابية.
- المراجعة والاعتماد للموازنة السنوية المقترحة (Budget) والمراجعة الدورية لها مع الرؤساء التنفيذيين للقطاعات.
- المراجعة مع الرئيس التنفيذي بشأن الهيكل التنظيمي الخاص بقطاع المواد الغذائية والإستهلاكية، وتطوير محفظة المنتجات والموافقة عليها ووضع الخطط بشأن المراجعة الدورية لها.
- متابعة خطة التخارج من الأعمال غير العائدة بالربح على المجموعة بهدف الاستثمار في مشاريع ذات عوائد ربحية.

اللجان التابعة لمجلس الإدارة

يتم تفويض بعض مسؤوليات مجلس الإدارة إلى لجان المجلس، بما يساعد المجلس على القيام بمهامه وضمن 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 مساهماً رئيسياً في تطبيق الحوكمة داخل الشركة من خلال تنفيذ أفضل الممارسات بما فيها السلوك الشخصي والرقابة الدقيقة على الأنشطة التي يديرونها.

تقرير الحوكمة (تتمة)

تتصرف الإدارة التنفيذية وفقاً 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 وتعمل الإدارة التنفيذية في ضوء الصلاحيات المخولة لهم من قبل مجلس الإدارة.

يشغل السيد/ عمرو فرغل منصب الرئيس التنفيذي لقطاع المواد الغذائية والاستهلاكية من تاريخ 2024/03/17. تمت ترقيته لمنصب الرئيس التنفيذي للمجموعة بتاريخ 2025/12/14.

يشغل السيد/ راشد رياض راشد خزعل - منصب الرئيس التنفيذي لقطاع توزيع وتصنيع الأدوية من تاريخ 2024/03/17 وتم الإفصاح لكل من بورصة الكويت وهيئة أسواق المال عن ذلك في ذات التاريخ.

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 حيث قام مجلس الإدارة عقب إنتخابه من قبل الجمعية العامة العادية للمساهمين لفترة الثلاث سنوات (2025-2028) بتشكيل عدد من اللجان المتخصصة والمنبثقة عنه خلال إجتماع المجلس المنعقد بتاريخ 23 أبريل 2025 ولاحقاً بعد استقالة المجلس بتاريخ 2025/10/07 تم انتخاب مجلس إدارة جديد بتاريخ خلال إجتماع الجمعية العامة العادية المنعقد بتاريخ 2025/12/07 وتم تشكيل مجلس الإدارة الحالي واللجان لجنة التدقيق.

1. لجنة التدقيق.

2. لجنة المخاطر.

3. لجنة المكافآت والترشيحات.

4. لجنة الحوكمة.

وفيما يلي بيان نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل مجلس الإدارة للجان:

لجنة التدقيق:

مهام وإنجازات لجنة التدقيق خلال العام 2025:

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 أتعابهم، والتأكد من استقلاليتهم ومراجعة خطابات تعيينهم.
- متابعة أعمال مراقبي الحسابات الخارجيين، والتأكد من عدم قيامهم بتقديم خدمات إلى الشركة عدا الخدمات التي تقتديها 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 الحوكمة (تتمة)

أبرز إنجازات لجنة التدقيق خلال العام 2025:

- مناقشة ومراجعة البيانات المالية السنوية والدورية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة باعتماد البيانات المالية المرصدة والسنوية للشركة وذلك بهدف ضمان عدالة وشفافية التقارير المالية.
- مراجعة واعتماد الإطار الشامل لحيز أعمال إدارة التدقيق الداخلي (Audit Universe) - اعتماد ميزانية إدارة التدقيق الداخلي ومؤشرات الأداء، والخطة الاستراتيجية للتدقيق الداخلي (2025-2028).
- خطة التدقيق الداخلي لإدارة التدقيق لعام 2025 وكذلك اعتماد ميزانية إدارة التدقيق الداخلي لعام 2025.
- مراجعة واعتماد سياسة التدقيق الداخلي المحدثة.
- مراجعة عروض الأسعار لمكاتب التدقيق (لمراجعة ضمان الجودة) واعتماد مكتب بي دي او- النصف وشركاه للتدقيق ومراجعة أداء إدارة التدقيق عن الثلاث سنوات الماضية وفق متطلبات هيئة أسواق المال.
- الموافقة على: ميثاق إدارة التدقيق الداخلي - سياسة إدارة التدقيق الداخلي - تقييم أداء مدير إدارة التدقيق الداخلي - خطاب تعيين مكتب التدقيق لضمان الجودة على إدارة التدقيق الداخلي.
- اعتماد نتائج مراجعة ضمان الجودة لقسم التدقيق الداخلي عن الفترة (2022-2024) حيث جاءت نتائج مراجعة ضمان الجودة التي أجرتها شركة بي دي أو - النصف وشركاه إلى أن إدارة التدقيق الداخلي في شركة ميزان القابضة تلتزم عموماً بالمعايير الدولية للتدقيق الداخلي. وقد أقرت اللجنة بالنتيجة وأشدت بالإدارة لحرصها على الالتزام بالمتطلبات المهنية.
- مراجعة واعتماد سياسة الائتمان للمجموعة والتوصية لمجلس الإدارة باعتماد سياسة الائتمان للمجموعة والموافقة عليها.
- الموافقة على اعتماد تقرير نظم الرقابة الداخلية للشركة للعام 2024.
- مراجعة تقرير التفتيش الصادر عن هيئة أسواق المال نتيجة التدقيق والتفتيش الذي قامت به هيئة أسواق المال على أعمال الشركة واطلعت على النتيجة حيث لم يكن هناك مخالفات.
- مراجعة عروض أسعار مقدمي خدمات مراجعة نظم الرقابة الداخلية "ICR" للتقييم السنوي لعام 2025 والموافقة على اعتماد مكتب جرانث ثورنتون للتدقيق على نظم الرقابة الداخلية للشركة.
- الموافقة على مؤشرات الأداء الرئيسية (KPIs) للجنة التدقيق لعام 2025.
- اعتماد تقييم أداء اللجنة السنوي لعام 2024.
- مناقشة واعتماد التقارير المطلوب تقديمها لهيئة أسواق المال.
- مناقشة واعتماد تقرير لجنة التدقيق.
- مراجعة تقرير تقييم الأصول العقارية للشركة داخل وخارج دولة الكويت لعام 2024.
- مناقشة ميزانية الشركة المقترحة للعام المالي 2025 (Budget) والتوصية لمجلس الإدارة باعتمادها.
- مراجعة أداء الشركة المالي والحسابات الإدارية والتوصية لمجلس الإدارة بشأنها.
- إعلان استقلالية إدارة التدقيق الداخلي.
- التوصية بإعادة تعيين مكتب ديلويت وتوش - الوزان وشركاه كمراقب حسابات خارجي للشركة وشركاتها التابعة عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31.
- مراجعة برامج التدقيق الداخلية في الشركة ومراجعة تقارير التدقيق الداخلي وفعالية إجراءات الرقابة الداخلية في المركز الرئيسي للشركة ووحداتها التابعة خلال عام 2025.
- الموافقة على تقارير التدقيق الداخلي للسنة المالية 2024.
- الاطلاع على ملخص تقارير ونتائج التدقيق الداخلي للنصف الأول من العام 2025.
- الموافقة على مهام التدقيق الداخلي الخاصة التي أجريت في النصف الأول من العام 2025.
- متابعة النتائج التي تم الإبلاغ عنها سابقاً حتى النصف الأول 2025.
- مراجعة أعمال تكنولوجيا المعلومات للمجموعة من خلال مراجعة تنفيذ S4/HANA.

تقرير الحوكمة (تتمة)

تشكيل اللجنة:

تاريخ تشكيل اللجنة	2022/05/22	2025/04/22	2025/12/07
مدة اللجنة	ثلاث سنوات لتتماشى مع مدة عضوية مجلس الإدارة	من 2025/04/22 إلى 2025/12/07	ثلاث سنوات لتتماشى مع مدة عضوية مجلس الإدارة
الأعضاء	1. السيد/ جمال عبد الحميد المطوع رئيس اللجنة (عضو غير تنفيذي). 2. السيد/ محمد جاسم الوزان عضو اللجنة (غير تنفيذي - منوط به بعض المهام الإشرافية من قبل مجلس الإدارة). 3. السيد/ عبد الوهاب أحمد المرزوق عضو اللجنة (عضو مستقل).	1. السيد/ أحمد حمد عبدالله الجوعان رئيس اللجنة (مستقل). 2. السيد/ دبراج كومان أوبروي (عضو غير تنفيذي). 3. السيد/ محمد جاسم محمد الوزان (عضو غير تنفيذي).	1. السيد/ محمد أحمد السيد عمر رئيس اللجنة (عضو مستقل). 2. السيد/ محمد خالد جاسم الوزان (عضو غير تنفيذي). 3. السيد/ خالد طاهر جاسم الوزان (عضو غير تنفيذي).

ولا تزال اللجنة مستمرة في عملها وتنتهي مدتها بانتهاء عضوية مجلس الإدارة الحالي.

بيان عدد الاجتماعات التي عقدها اللجنة خلال العام:

عقدت لجنة التدقيق لمجلس إدارة شركة ميزان القابضة (6) اجتماعات واتخذت (3) قراراتٍ بالتمرير خلال عام 2025 كالتالي:

رقم الاجتماع	تاريخ الاجتماع	الحضور
اجتماع رقم (1)	بتاريخ 2025/03/04	السيد/ جمال المطوع - السيد/ محمد جاسم الوزان - السيد/ عبد الوهاب المرزوق
اجتماع رقم (2)	بتاريخ 2025/03/06	السيد/ جمال المطوع - السيد/ محمد جاسم الوزان - السيد/ عبد الوهاب المرزوق
قرار بالتمرير	بتاريخ 2025/03/27	-
اجتماع رقم (3)	بتاريخ 2025/05/08	السيد/ أحمد الجوعان - السيد/ دبراج أوبروي - السيد/ محمد جاسم الوزان
اجتماع رقم (4)	بتاريخ 2025/08/13	السيد/ أحمد الجوعان - السيد/ دبراج أوبروي - السيد/ محمد جاسم الوزان
قرار بالتمرير	بتاريخ 2025/08/27	-
اجتماع رقم (5)	بتاريخ 2025/09/17	السيد/ أحمد الجوعان - السيد/ دبراج أوبروي
اجتماع رقم (6)	بتاريخ 2025/11/10	السيد/ أحمد الجوعان - السيد/ دبراج أوبروي - السيد/ محمد جاسم الوزان
قرار بالتمرير	بتاريخ 2025/12/21	-

لجنة المخاطر:

مهام وإنجازات لجنة المخاطر خلال العام 2025:

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 اعتمادها من مجلس الإدارة.
- تقديم 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 السياسات والإجراءات بشأن إدارة مختلف أنواع المخاطر.
- مراجعة الهيكل التنظيمي لإدارة المخاطر ووضع توصيات بشأنه قبل اعتمادها 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 علي 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

تقرير الحوكمة (تتمة)

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 المقترح 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 المقترح أن تقوم بها الشركة من الأطراف ذات العلاقة، وتقديم التوصيات المناسبة بشأنها إلى مجلس الإدارة.

وبشكل عام فإن اللجنة تعمل مع الإدارة التنفيذية وقسم إدارة المخاطر 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 متنسقة 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.
5. 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.

أبرز إنجازات لجنة المخاطر:

قامت اللجنة خلال هذا العام بالأعمال التالية:

أولاً: الحوكمة والتقارير الرقابية

- مناقشة تقرير لجنة إدارة المخاطر للعام 2024.
- مراجعة واعتماد تقييم أداء اللجنة لعام 2024.
- اعتماد مؤشرات الأداء الرئيسية للجنة للعام 2025.
- مراجعة واعتماد تقرير التعاملات مع الأطراف ذات الصلة التي تمت خلال العام 2024 والمتوقعة لعام 2025، والموافقة على رفع التوصية إلى الجمعية العامة للمساهمين.

ثانياً: متابعة أعمال إدارة المخاطر

- مراجعة تقارير أعمال وحدة إدارة المخاطر لعام 2024.
- الموافقة على ميزانية إدارة المخاطر لعام 2025.
- الموافقة على التوظيف الوظيفي لفريق إدارة المخاطر للعام 2025.
- الموافقة على مؤشرات الأداء الرئيسية لفريق إدارة المخاطر لعام 2025: تمت الموافقة على مؤشرات الأداء الرئيسية للفريق.
- مراجعة تقارير قسم إدارة المخاطر تقرير إدارة المخاطر المؤسسية للمجموعة خلال العام ومتابعة المهام الجارية وتحديثاتها: بما في ذلك حوكمة المخاطر، والرقابة الداخلية، وتقييم المخاطر، ومراقبة قابلية تحمّل المخاطر، والسياسات على مستوى المجموعة، والاستشارات المتعلقة بالمخاطر. وشملت التحديثات الرئيسية تطوير لوحات معلومات نزع إدارة المخاطر؛ واستكمال العمل على مصفوفة تفويض الصلاحيات وأطر السياسات بالمجموعة.
- مراجعة سياسة الأئتمان وسياسة إدارة المشاريع بالشركة.
- مراجعة تقييم إدارة المخاطر لسياسة صلاحيات التوقيع.

تشكيل اللجنة:

وتتشكل لجنة إدارة المخاطر المبنية عن مجلس الإدارة من ثلاثة أعضاء أغلبهم غير تنفيذيين من أعضاء المجلس، من ضمنهم رئيس اللجنة حيث قام مجلس الإدارة بتاريخ 2022/05/22 بتشكيل لجنة المخاطر وانتهت مدة عضويتها بإنهاء مدة مجلس الإدارة المنتهية ووليته في 2024/12/31، وهي تضم ثلاث أعضاء هم:

- السيد/ محمد أصلان المتروك - رئيساً للجنة (عضو غير تنفيذي معين من قبل تحالف مساهمين).
- السيد/ جمال عبد الحميد المطوع - عضو اللجنة (غير تنفيذي).
- السيد/ عبد الوهاب المرزوق - عضو اللجنة (مستقل).

وقد انتهت مدة عضوية اللجنة بانتخاب مجلس إدارة جديد للشركة في الجمعية العامة المنعقدة بتاريخ 2025/04/22 وقد قام مجلس

تقرير الحوكمة (تتمة)

الإدارة عقب اجتماع الجمعية العامة بعقد اجتماع لمجلس الإدارة لتشكيل المجلس وانتخاب الرئيس ونائب الرئيس ولجان المجلس بتاريخ 2025/04/23 وتمت الموافقة على تشكيل اللجنة وهي تضم ثلاث أعضاء هم:

لجنة إدارة المخاطر

- السيد/ باسل عبد الحميد علي السالم - رئيس اللجنة (مستقل).
- السيد/ محمد جاسم محمد الوزان - عضو (غير تنفيذي).
- السيد/ أحمد حمد عبدالله الجوعان - عضو (مستقل).

وقد باشرت اللجنة عملها من تاريخ 2025/04/23 وانتهت مدتها باستقالة مجلس الإدارة بتاريخ 2025/10/07.

في 2025/12/07؛ انعقد اجتماع للجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة للانتخاب مجلس إدارة جديد للشركة وتم انتخاب مجلس إدارة جديد للشركة وقام مجلس الإدارة عقب انتخابه من الجمعية العامة العادية للمساهمين بتشكيل اللجنة وهي تضم ثلاث أعضاء هم:

لجنة إدارة المخاطر

- السيد/ سليمان خالد جاسم الوزان - رئيس اللجنة (غير تنفيذي).
- السيد/ خالد طاهر جاسم الوزان - عضو (غير تنفيذي).
- السيد/ محمد أحمد السيد عمر - عضو (مستقل).

ولا تزال اللجنة مستمرة في عملها وتنتهي مدتها بانتهاء عضوية مجلس الإدارة الحالي. وتتشكل لجنة إدارة المخاطر المنيثقة عن مجلس الإدارة من ثلاثة أعضاء أغلبهم من غير التنفيذيين من أعضاء المجلس، من ضمنهم رئيس اللجنة. تضم ثلاث أعضاء هم:

تاريخ تشكيل اللجنة	2022/05/22	2025/04/22	2025/12/07
مدة اللجنة	ثلاث سنوات لتتماشى مع مدة عضوية مجلس الإدارة	من 2025/04/22 إلى 2025/12/07	ثلاث سنوات لتتماشى مع مدة عضوية مجلس الإدارة
الأعضاء	السيد/ محمد أصلان المتروك - رئيسا للجنة (عضو غير تنفيذي معين من قبل تحالف مساهمين). السيد/ جمال عبد الحميد المطوع عضو اللجنة (غير تنفيذي). السيد/ عبد الوهاب المرزوق عضو اللجنة (مستقل).	السيد/ باسل عبد الحميد علي السالم رئيس اللجنة (مستقل). السيد/ محمد جاسم محمد الوزان عضو (غير تنفيذي). السيد/ أحمد حمد عبدالله الجوعان عضو (مستقل).	السيد/ سليمان خالد جاسم الوزان رئيس اللجنة (غير تنفيذي). السيد/ خالد طاهر جاسم الوزان عضو (غير تنفيذي). السيد/ محمد أحمد السيد عمر عضو (مستقل).

بيان عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال العام:

رقم الاجتماع	تاريخ الاجتماع	الحضور
اجتماع رقم (1)	بتاريخ 2025/03/04	السيد/ محمد المتروك - السيد/ جمال المطوع - السيد/ عبد الوهاب المرزوق
اجتماع رقم (2)	بتاريخ 2025/09/18	السيد/ باسل السالم - السيد/ أحمد الجوعان - السيد/ محمد جاسم الوزان
اجتماع رقم (3)	بتاريخ 2025/11/17	السيد/ باسل السالم - السيد/ محمد جاسم الوزان
اجتماع رقم (4)	بتاريخ 2025/12/21	السيد/ سليمان خالد الوزان - السيد/ خالد طاهر الوزان - السيد/ محمد أحمد السيد عمر

لجنة الترشيحات والمكافآت

مهام وإنجازات لجنة الترشيحات والمكافآت خلال العام 2025:

- التوصية بقبول الترشيح وإعادة الترشيح لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- 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 المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، سواء كانت مبالغ أو منافع أو مزايا، أيًا كانت طبيعتها ومسامها وفقا للقاعدة الثالثة من الملحق رقم 2 من الكتاب الخامس عشر.
- مراجعة تقرير الحوكمة للشركة.

تقرير الحوكمة (تتمة)

أبرز إنجازات لجنة الترشيحات والمكافآت:

أولاً: الحوكمة والالتزام:

- اعتماد تقرير حوكمة الشركة لعام 2024، ورفعها إلى مجلس الإدارة، ثم إلى هيئة أسواق المال والجمعية العامة.
- اعتماد التقرير السنوي للجنة لعام 2024 لإدراجه ضمن تقرير الحوكمة السنوي للشركة.
- اعتماد مؤشرات الأداء الرئيسية للجنة لعام 2025.
- اعتماد مؤشرات الأداء الرئيسية للوظائف المستقلة لعام 2025 لأمانة سر المجلس، والإدارة القانونية، وإدارة التدقيق الداخلي، وإدارة المخاطر.
- مراجعة تقارير أداء الوظائف المستقلة لعام 2024 والموافقة على التوصيات المتعلقة بها.
- مراجعة تقييم أداء اللجنة لعام 2024 والموافقة على رفع النتائج إلى مجلس الإدارة.
- مراجعة تقييم أداء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لعام 2024 والموافقة على النتائج.
- مناقشة واعتماد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.
- مناقشة واعتماد تقرير المكافآت والمزايا والمنافع لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 والتوصية لمجلس الإدارة بالموافقة عليه ورفعها للجهات الرقابية.

ثانياً: التعيينات والترقيات والهيكل التنظيمي

- الموافقة على التوصية بتعديل الهيكل التنظيمي وإضافة مسمى الرئيس التنفيذي للمجموعة إلى الهيكل التنظيمي للشركة.
- تعيين السيد/ عمرو فرغل رئيساً تنفيذياً للمجموعة.
- ترقية السيد/ أندرياس جيانوبولوس إلى منصب مدير إدارة الموارد البشرية، مع اعتماد تفاصيل راتبه ومزاياه الوظيفية.
- الموافقة على استمرار تعيين السيد/ تيموثي دروري رئيساً لسلسلة الإمداد (قطاع الأغذية والسلع الاستهلاكية) مع اعتماد تفاصيل راتبه ومزاياه الوظيفية.
- الاطلاع على استقالة المدير المالي لشركة ميزان للأغذية - السعودية، والموافقة على تكليف المدير المالي لشركة الكويتية الهندية التجارية بالمهمة لحين تعيين بديل دائم.
- التوصية بالموافقة على ترشيح السيد/ أمير شامسي لتعيينه كمدير عام دائم لشركة ميزان للأغذية - السعودية مع اعتماد تفاصيل راتبه ومزاياه الوظيفية.
- الموافقة على اعتماد هيكل الدرجات وإطار التقييم الوظيفي لموظفي المجموعة.
- مراجعة السير الذاتية للمرشحين لإدارة شركة يونيترا انترناشيونال - الإمارات وتفويض الرئيس التنفيذي باختيار المرشح الأنسب.

ثالثاً: المكافآت والتعويضات

- الموافقة على صرف المكافأة السنوية لعام 2024 للرئيس التنفيذي لقطاع الأغذية والسلع الاستهلاكية ونائبه والعضو المنتدب والرئيس التنفيذي لقطاع تصنيع وتوزيع الأدوية.
- الموافقة على مقترح الرئيس التنفيذي لقطاع الأغذية والسلع الاستهلاكية لمكافآت الموظفين والمديرين العامين ورؤساء الأقسام المستقلة وتفويض رئيس اللجنة بالتوقيع على جدول المكافآت السنوية، بما في ذلك مكافأة الرئيس التنفيذي.

رابعاً: متابعة الأداء والكفاءات

- مناقشة خطط التعاقب الوظيفي للمناصب القيادية.
- مراجعة الهيكل التنظيمي للشركة.
- مراجعة إجراءات تعيين وإنهاء خدمات المناصب التنفيذية العليا.

نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت:

تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت في الوقت الحالي:

وقد انتهت مدة عضوية اللجنة بانتخاب مجلس إدارة جديد للشركة في الجمعية العامة المنعقدة بتاريخ 2025/04/22 وقد قام مجلس الإدارة عقب اجتماع الجمعية العامة بعقد اجتماع لمجلس الإدارة لتشكيل المجلس وانتخاب الرئيس ونائب الرئيس ولجان المجلس بتاريخ 2025/04/23 وتمت الموافقة على تشكيل لجنة وهي تضم ثلاث أعضاء هم:

تقرير الحوكمة (تتمة)

لجنة الترشيحات والمكافآت

- السيد/ أحمد حمد عبدالله الجوعان - رئيس اللجنة (مستقل).
- السادة/ شركة فاطمة الاستثمارية للتجارة العامة ذ.م.م. ويمثلها السيد/ قطامي يوسف القطامي - عضو (غير تنفيذي).
- السيد/ معتصم جاسم محمد الوزان - عضو (غير تنفيذي).

وقد باشرت اللجنة عملها من تاريخ 2025/04/23 وانتهت مدتها باستقالة مجلس الإدارة بتاريخ 2025/10/07.

في 2025/12/07؛ انعقد اجتماع للجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة لانتخاب مجلس إدارة جديد للشركة وتم انتخاب مجلس إدارة جديد للشركة وقام مجلس الإدارة عقب انتخابه من الجمعية العامة العادية للمساهمين بتشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت وهي تضم ثلاث أعضاء هم:

- السيد/ منتصر جاسم الوزان - رئيس اللجنة (غير تنفيذي).
- السيد/ سليمان خالد جاسم الوزان - عضو (غير تنفيذي).
- السيد/ ثامر أحمد الصالح - عضو (مستقل).

ولا تزال اللجنة مستمرة في عملها وتنتهي مدتها بانتهاء عضوية مجلس الإدارة.

تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت في خلال العام 2025:

تاريخ تشكيل اللجنة	2022/05/22	2025/04/22	2025/12/07
مدة اللجنة	ثلاث سنوات لتتماشى مع مدة عضوية مجلس الإدارة.	من 2025/04/22 إلى 2025/12/07.	ثلاث سنوات لتتماشى مع مدة عضوية مجلس الإدارة.
الأعضاء	السيد/ جمال عبد الحميد المطوع رئيساً للجنة (غير تنفيذي).	السيد/ أحمد حمد عبدالله الجوعان رئيس اللجنة (مستقل).	السيد/ منتصر جاسم الوزان - رئيس اللجنة (غير تنفيذي).
	السيد/ معتصم جاسم الوزان - عضو اللجنة (تنفيذي).	السادة/ شركة فاطمة الاستثمارية للتجارة العامة ذ.م.م. ويمثلها السيد/ قطامي يوسف القطامي - عضو (غير تنفيذي).	السيد/ سليمان خالد جاسم الوزان - عضو (غير تنفيذي).
	السيد/ عبد الوهاب أحمد المرزوق - عضو اللجنة (مستقل).	السيد/ معتصم جاسم محمد الوزان - عضو (غير تنفيذي).	السيد/ ثامر أحمد الصالح - عضو (مستقل).

بيان عدد الاجتماعات التي عقدتها لجنة الترشيحات والمكافآت خلال العام:

رقم الاجتماع	تاريخ الاجتماع	الحضور
اجتماع رقم (1)	بتاريخ 2025/02/02	السيد/ معتصم الوزان - السيد/ عبد الوهاب المرزوق
اجتماع رقم (2)	بتاريخ 2025/03/06	السيد/ جمال المطوع - السيد/ معتصم الوزان - السيد/ عبد الوهاب المرزوق
قرار بالتمريم	بتاريخ 2025/03/09	
اجتماع رقم (3)	بتاريخ 2025/04/21	السيد/ جمال المطوع - السيد/ معتصم الوزان - السيد/ عبد الوهاب المرزوق
اجتماع رقم (4)	بتاريخ 2025/07/10	السيد/ أحمد الجوعان - السيد/ قطامي القطامي - السيد/ معتصم الوزان
اجتماع رقم (5)	بتاريخ 2025/12/14	السيد/ منتصر الوزان - السيد/ سليمان الوزان - السيد/ ثامر الصالح

لجنة الحوكمة

مهام وإنجازات اللجنة خلال العام 2025:

مهام لجنة الحوكمة:

- الإشراف على إعداد دليل الحوكمة ومراجعته والمطالبة بتحديثه عند الضرورة.
- التنسيق مع لجان المجلس للتأكد من أنه يتم الالتزام بدليل الحوكمة.
- متابعة أداء كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وباقي لجان مجلس الإدارة وفق مؤشرات الأداء الموضوعية (KPIs)
- متابعة أي موضوعات متعلقة بتطبيقات الحوكمة، وتزويد مجلس الإدارة (سنوياً كحد أدنى)، بالتقارير والتوصيات بناء على النتائج التي تم التوصل إليها من خلال عمل اللجنة.

تقرير الحوكمة (تتمة)

أبرز إنجازات لجنة الحوكمة:

- مناقشة واعتماد تقرير أعمال لجنة الحوكمة في العام 2024/12/31 والتوصية لمجلس الإدارة باعتماده.
- مناقشة واعتماد تقرير الحوكمة السنوي للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 والتوصية بتقديمه لهيئة أسواق المال ومساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة.
- مراجعة واعتماد تقييم أداء اللجنة لعام 2024.
- مراجعة واعتماد مؤشرات الأداء الرئيسية للجنة لعام 2025.
- مراجعة واعتماد خطة التدريب السنوي لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للعام 2025.

تشكيل اللجنة:

تاريخ تشكيل اللجنة	2025/12/07
مدة اللجنة	ثلاث سنوات لتتماشى مع مدة عضوية مجلس الإدارة
الأعضاء	السيد/ ثامر عبدالله الصالح - رئيس اللجنة (عضو مستقل) السيد/ محمد خالد جاسم الوزان - عضو اللجنة (غير تنفيذي) السيد/ علي عبدالرحمن الوزان - عضو اللجنة (غير تنفيذي)

بيان عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال العام:

رقم الاجتماع/ القرار	تاريخ الاجتماع	الحضور
اجتماع رقم (1)	بتاريخ 2025/03/04	السيد/ معتصم جاسم الوزان - رئيس اللجنة. السيد/ عبد الوهاب أحمد المرزوق - عضو اللجنة. السيد/ محمد أصلان المتروك - عضو اللجنة.

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.

كما تتيح الشركة لأعضاء مجلس الإدارة الحصول على أي بيانات أو معلومات يتم طلبها في الوقت المناسب والتي تساعد أعضاء مجلس الإدارة في أداء دورهم ومهامهم وواجبتهم وذلك من خلال طلب التقارير اللازمة من الرؤساء التنفيذيين للمجموعة ويكون أمين السر هو حلقة الوصل بين مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

وتستخدم الشركة نظام بوردفانتاج (Nasdaq Boardvantage)، والذي يتيح لجميع الأعضاء طلب المعلومات والحصول عليها بشكل سريع.

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 بتاريخ 23/04/2025 بتشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت وهي تضم ثلاث أعضاء، رئيس اللجنة هو السيد/ جمال عبد الحميد المطوع وهو عضو من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين بالإضافة إلى عضو مستقل من أعضاء مجلس الإدارة وهو السيد/ عبد الوهاب المرزوق والسيد/ معتصم جاسم الوزان (عضو غير تنفيذي) وقد اعتمد مجلس الإدارة مهام عمل اللجنة كما هو وارد أعلاه. وقد باشرت اللجنة عملها من تاريخ 23/04/2025 وانتهت مدتها باستقالة مجلس الإدارة بتاريخ 07/12/2025 وبعد انتخاب مجلس إدارة جديد للشركة في الجمعية العامة المنعقدة بتاريخ 07/12/2025 قد قام مجلس الإدارة بتشكيل لجان المجلس وتمت الموافقة على تشكيل اللجنة وهي تضم ثلاث أعضاء هم:

لجنة الترشيحات والمكافآت

- السيد/ منتصر جاسم الوزان رئيس اللجنة (غير تنفيذي).
- السيد/ سليمان خالد جاسم الوزان عضو (غير تنفيذي).
- السيد/ ثامر أحمد الصالح - عضو (مستقل).

ولا تزال اللجنة مستمرة في عملها و تنتهي مدتها بانتهاء عضوية مجلس الإدارة.

تقرير الحوكمة (تتمة)

تقرير المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

نبذة عن سياسة المكافآت والحوافز المتبعة لدى الشركة

1. مكافآت الموظفين:

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 الشركة 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 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.

2. مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

لدى الشركة سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، مرتبطة بأداء المجلس ودوره الرقابي والفعال في وضع الخطط الاستراتيجية للشركة وتحقيق الأهداف المنشودة وذلك بعد قياس الأداء وفقاً للأهداف، كما تقوم الشركة بالمراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة، وكذلك استقطاب طلبات الراغبين في شغل المناصب التنفيذية حسب الحاجة، ودراسة ومراجعة تلك الطلبات.

وافقت الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 2025/04/22 على توصية من مجلس الإدارة بتوزيع مبلغ 140,000 د.ك. (مائة وأربعون ألف دينار كويتي) مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 بواقع 20,000 د.ك. (عشرون ألف دينار كويتي) لكل عضو من أعضاء المجلس.

مكافآت الإدارة العليا:

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

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

فئات الموظفين لأغراض الإفصاح

الإدارة التنفيذية: هي فئة تشمل الرئيس التنفيذي لقطاع تصنيع وتوزيع الأغذية والسلع الاستهلاكية والمدير المالي التنفيذي للمجموعة، ونائب الرئيس التنفيذي لقطاع تصنيع وتوزيع الأغذية والسلع الاستهلاكية والعضو التنفيذي لقطاع تصنيع وتوزيع الأدوية (الرعاية الصحية) والرئيس التنفيذي لقطاع تصنيع وتوزيع الأدوية (الرعاية الصحية) والرئيس التنفيذي لسلسلة الامداد بالإضافة إلى مدراء القطاعات الاستراتيجية في الشركة ومنها على سبيل المثال وليس الحصر:

الإدارة العليا: هي فئة تشمل مدراء قطاعات حيوية وإدارية في الشركة ترسل تقاريرها بشكل دوري للإدارة التنفيذية لغرض المتابعة على تنفيذ الأعمال والمهام الموكلة إلى الإدارة العليا والإدارات التابعة لها.

المدراء العاملين: هي فئة مدراء عامين لشركات تابعة للمجموعة سواء كانت مملوكة كلياً أو جزئياً لشركة ميزان القابضة.

الإفصاحات الخاصة بالمكافآت

وافقت الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 2025/04/22 على توصية من مجلس الإدارة بتوزيع مبلغ 140,000 د.ك. (مائة وأربعون ألف دينار كويتي) مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 بواقع 20,000 د.ك. (عشرون ألف دينار كويتي) لكل عضو من أعضاء المجلس.

حصل السيد/ ديراج أوبروي على مبلغ اثنا عشر ألف د.ك. نظير إشرافه على أعمال تصنيع السناكس الوجبات الخفيفة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.

وتؤكد الشركة على الإلتزام بسياسة المكافآت المعتمدة من خلال مجلس الإدارة وأنه لا توجد أي انحرافات جوهرية بين المكافآت الممنوحة وسياسة المكافآت المعتمدة من خلال مجلس الإدارة وفق ما ورد في تقرير المكافآت المقدم للهيئة عن أعمال الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 2025/12/31.



تقرير الحوكمة (تتمة)

المالية التقرير نزاهة الرابعة: ضمان القاعدة

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

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

تقوم الإدارة التنفيذية للشركة ومجلس الإدارة بتقديم تعهدات كتابية بسلامة ونزاهة التقارير المالية المعدة إلى المدققين الخارجيين. وأن البيانات المالية يتم عرضها بصورة سليمة وعادلة ويتم إعدادها وفقا لمعايير المحاسبة الدولية المعتمدة وقد تم عرض البيانات المالية السنوية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 في اجتماع مجلس الإدارة بتاريخ 2025/03/06 وبناء عليه يتعهد مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية في التقرير السنوي مؤكدين لمراقب الحسابات 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 2025/12/31.

تطبيق متطلبات تشكيل لجنة التدقيق.

قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة التدقيق وهي تضم ثلاث أعضاء هم:

- السيد/ محمد أحمد السيد عمر – رئيس اللجنة (مستقل).
- السيد/ محمد خالد جاسم الوزان (غير تنفيذي).
- السيد/ خالد طاهر جاسم الوزان (غير تنفيذي).

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

تقرير الحوكمة (تتمة)

القاعدة الخامسة: وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية

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

- ومن أجل تحقيق أعلى درجات الشفافية والتطبيق الأمثل لقواعد الحوكمة قام المجلس بتعيين مسئول مخاطر مستقل بالشركة يتبع مباشرة لجنة المخاطر، ويقوم مسئول المخاطر بإعداد تقارير إدارة المخاطر ومنها على سبيل المثال وليس الحصر.
- تقييم نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة أنواع المخاطر المختلفة التي قد تتعرض لها الشركة، وتحديد أوجه القصور بها.
 - مساعدة مجلس الإدارة على تحديد وتقييم مستوى المخاطر المقبول في الشركة.
 - التأكد من عدم تجاوز الشركة لهذا المستوى من المخاطر بعد اعتماده من قبل مجلس الإدارة.
 - إعداد التقارير الدورية حول طبيعة المخاطر التي تتعرض لها الشركة، وتقديم هذه التقارير إلى لجنة المخاطر في الشركة.
 - مراجعة المسائل التي تثيرها لجنة التدقيق المرتبطة والتي قد تؤثر على إدارة المخاطر في الشركة.
 - مراجعة الصفقات والتعاملات المقترحة أن تقوم بها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة (إن وجدت) وتقديم التوصيات المناسبة بشأنها إلى لجنة المخاطر التي ترفع توصياتها إلى مجلس الإدارة لاتخاذ القرار بشأنها أو قبولها أو رفضها.

لجنة إدارة المخاطر: تطبيق متطلبات تشكيل لجنة إدارة المخاطر.

قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة إدارة المخاطر بموجب محضر إجتماعه المنعقد بتاريخ 2025/12/07 وهي تضم ثلاث أعضاء وهم:

- السيد/ سليمان خالد جاسم الوزان - رئيس اللجنة (غير تنفيذي).
- السيد/ خالد طاهر جاسم الوزان - عضو (غير تنفيذي).
- السيد/ محمد أحمد السيد عمر - عضو (مستقل).

ولا تزال اللجنة مستمرة في عملها وتنتهي مدتها بانتهاء عضوية مجلس الإدارة الحالي 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، ومسئول 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 مسئول 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 قسم إدارة المخاطر 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.

أنظمة الضبط والرقابة الداخلية.

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

- التحديد السليم للسلطات والمسئوليات قام مجلس الإدارة باعتماد لائحة تفويض السلطة التي تحدد السلطة الممنوحة لكل درجة إدارية، كذلك قام مجلس الإدارة باعتماد سياسة صلاحيات التوقيع بالشركة والتي تحدد الصلاحيات المالية للإدارة التنفيذية واللجنة التنفيذية.
- الفصل التام في المهام وعدم تعارض المصالح (الهيكل التنظيمي).

تقرير الحوكمة (تتمة)

- الفحص والرقابة المزدوجة (يوجد إدارة للمراجعة الداخلية).
- التوقيع المزدوج (جميع الشيكات والعقود يتم توقيعها أو التصديق عليها من أكثر من شخص طبقاً لسياسة صلاحيات التوقيع المعتمدة من مجلس الإدارة).
- تعيين مدقق خارجي للتدقيق على أنظمة الرقابة الداخلية وعمل تقرير سنوي يقدم لهيئة أسواق المال سنوياً خلال 90 يوماً من انتهاء السنة المالية.

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

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

- تتبع لجنة التدقيق وبالتبعية مجلس الإدارة.
 - 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 وفعالية نظم الرقابة الداخلية اللازمة وكفاءة عملياتها بجوانبها الإدارية والمالية.
- كما نوضح بأن لجنة التدقيق تقوم بالمراجعة الدورية للهيكلة التنظيمية لإدارة التدقيق الداخلي واعتماد ميزانية إدارة التدقيق الداخلي واعتماد ميثاق التدقيق الداخلي واعتماد خطة التدقيق الداخلي السنوية.

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

السياسات والآليات بشأن الحد من حالات تعارض المصالح.

قامت الشركة باعتماد سياسة التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة للتأكيد على التزام شركة ميزان القابضة باللوائح والسياسات والإجراءات الصارمة، التي تضمن عدم استخدام الأطراف ذو 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 لتتماشي مع ما ورد في 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 تمويلًا متى كانت قيمة الصفقة أو الترتيب تعادل 5% أو أكثر من إجمالي أصول الشركة على أن يقدم ذلك التقرير قبل الموافقة على الصفقة أو الترتيب ويجب على الخبير المكلف أن يلتزم بالحيادية وعد التحيز عند إعداد التقرير المطلوب منه.

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.

ويتم إعداد ومراجعة الإفصاحات من قبل مدير الإدارة القانونية مسئول المطالبة والالتزام بالتكليف ويتم مراجعتها من قبل الإدارات المختصة ومنها علاقات المستثمرين والمدير المالي التنفيذي والرئيس التنفيذي وأحد أعضاء مجلس الإدارة.

كما تهدف تلك السياسة أيضاً 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.

كما تقوم الشركة بعقد مؤتمر دوري للمحللين والمستثمرين عقب الإفصاح عن البيانات المالية المرحلية والسنوية والذي بموجبه تقوم الشركة بشرح وعرض نتائجها المالية بالتفصيل بالإضافة إلى فتح قنوات للرد على جميع الاستفسارات التي تأتي من المستثمرين أو

تقرير الحوكمة (تتمة)

المحللين خلال هذا المؤتمر.

متطلبات سجل إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمدراء.

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

تطبيق متطلبات تشكيل وحدة تنظيم شؤون المستثمرين.

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

للاتصال بعلاقات المساهمين:

هاتف: +96522286475

البريد الإلكتروني: ir@mezzan.com

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

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

القاعدة الثامنة: احترام حقوق المساهمين

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

يضمن الإطار التنظيمي لحوكمة الشركات الذي 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 2025.

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 وبحق لأي ذي شأن الاطلاع على ذلك السجل.

تقرير الحوكمة (تتمة)

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 صحتين يوميتين واسعتي الانتشار متضمنة جدول الأعمال وزمان ومكان انعقاد الاجتماع الذي تحرص الشركة على أن يكون مكان يسهل الوصول إليه.

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

كما تقوم الشركة بإتاحة الفرصة لكافة المساهمين أن يمارسوا حق التصويت سواء من خلال الحضور والتصويت المباشر أو من خلال التصويت الإلكتروني وفقا لدليل السياسات والإجراءات المعتمد من الشركة الكويتية للمقاصة بشأن آلية الحضور والتصويت الإلكتروني للشركات (e-AGM) دون وضع أية عوائق تؤدي إلى حظر التصويت، وتضمن الشركة ممارسة جميع المساهمين لهذا الحق وذلك من خلال ما يلي:

1. أن يتمتع المساهمون بحقوق التصويت الممنوحة لهم، وبذات المعاملة من قبل الشركة.
2. أن يتمكن المساهمون من التصويت بصفة شخصية أو بالإنابة، مع إعطاء نفس الحقوق والواجبات للمساهمين سواء كانت بالأصل 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.

القاعدة التاسعة: إدراك دور أصحاب المصالح

النظم والسياسات التي تكفل الحماية والاعتراف بحقوق أصحاب المصالح.

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

الاحترام

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

المسؤولية

تتمن 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.

تقرير الحوكمة (تتمة)

الشفافية

تحرص شركة ميزان القابضة على العمل بكل شفافية ومسئولية 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 وإتاحة 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.
- تسهيل مشاركة أصحاب المصالح في عملية حوكمة الشركات، تعمل الشركة على ضمان حصولهم على معلومات دقيقة، كافية وفي الوقت المناسب عن المسائل المطروحة من خلال نشرها على الموقع الإلكتروني؛ التقرير السنوي للشركة أو البيانات الصحفية واللقاء مع المستثمرين والإعلان في البث (Web Cast) لفريق الإدارة التنفيذية مع المستثمرين والصحافيين.
- يستطيع أصحاب المصالح، بما في ذلك العاملين بالشركة والهيئات الممثلة لهم، التواصل بحرية والتعبير عن قلقهم إلى مجلس الإدارة إزاء ممارسات غير قانونية أو غير أخلاقية مع عدم المساس بحقوقهم نتيجة قيامهم بذلك. وذلك عن طريق سياسة الإبلاغ عن المخالفات.

القاعدة العاشرة: تعزيز وتحسين الأداء

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

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

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

وتحرص الشركة على تعريف أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على:

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

تقرير الحوكمة (تتمة)

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، واللجان التابعة للمجلس والإدارة التنفيذية فيما يتعلق بفاعليتهم وواجباتهم ومسئولياتهم تجاه الحوكمة ومن حيث إدارتهم لشئون 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 أيضا مدى ارتباط تلك القرارات بخطة الشركة الاستراتيجية ومدى ملازمتها لمستوى المخاطر المقبول من الشركة.

القاعدة الحادية عشر: التركيز على أهمية المسؤولية الاجتماعية

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

إن المسؤولية الاجتماعية تتمثل في الالتزام المستمر من قبل الشركة بالتصرف أخلاقيا والمساهمة في تحقيق التنمية للمجتمع بوجه عام وللعمالين في الشركة بوجه خاص وذلك من خلال العمل على تحسين الظروف المعيشية والاجتماعية والاقتصادية للقوى العاملة إضافة 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 مساهما أم موظفا 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 الذي تعمل فيها وأن تلعب دوراً بارزاً في دفع عجلة التنمية في تلك المجتمعات. والنسبة 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 والأنشطة المجتمعية وتمكين العمالة الوطنية من خلال المشاركة في العديد من الفعاليات داخل الكويت وخارجها.

تقرير الحوكمة (تتمة)

ومن أبرز الفعاليات التي تمت خلال العام:

1. الكويت

الشهر	المبادرة	نبذة مختصرة
يناير	رعاية ماراثون AAW للأطفال	قامت الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية برعاية والمشاركة في ماراثون AAW Run for Spina Bifida، دعماً لقضية هادفة للأطفال، في خطوة تهدف إلى زيادة الوعي حول السنسنة المشقوقة ودعم الأطفال من ذوي الاحتياجات الخاصة.
يناير	رعاية بطل الرماية بدر المنيفي	قامت الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية برعاية اللاعب بدر ناصر أحمد المنيفي، ممثلاً لنادي الرياضات الخاصة لذوي الهمم، دعماً للإصرار والقوة والتميز في رياضة الرماية لذوي الاحتياجات الخاصة.
فبراير	رعاية حفل ارتداء المعطف الأبيض	تفتخر الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية برعاية حفل ارتداء المعطف الأبيض الذي نظمته جمعية طلاب كلية الصيدلة بجامعة الكويت، دعماً لبدء الرحلة المهنية لطلاب الصيدلة والتزامها بتطوير الرعاية الصحية والتعليم.
مارس	غبقة رمضان للموظفين	استضافت الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية غبقة رمضان لموظفيها، وهو تجمع اجتماعي تقليدي خلال الشهر الفضيل يجمع أفراد العائلة والأصدقاء والزملاء من ميزان ميديكال.
أبريل	التبرع بالدم	قامت الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية بتنظيم حملة للتبرع بالدم في مقرها، بمشاركة موظفي المجموعة، بهدف دعم بنوك الدم وتعزيز ثقافة العطاء المجتمعي.
أبريل	التبرع بالدم	تنظيم حملة للتبرع بالدم في مقر الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية، بمشاركة موظفي المجموعة، بهدف دعم بنوك الدم وتعزيز ثقافة العطاء المجتمعي.
مايو	فحص السكري للموظفين	تنظيم فحص مجاني للسكري في مقر الشركة، ضمن جهود تعزيز الصحة الوقائية والكشف المبكر عن الأمراض.
مايو	تبرع بالدم	حملة تبرع بالدم في مقر الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية من الساعة 9 صباحاً حتى 1 ظهراً، لتشجيع الموظفين على المشاركة في العمل الإنساني.
مايو	أكاديمية الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية للتدريب المهني للصيدلة	نظمت الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية أكاديميتها للتدريب المهني للصيدلة 2025، وهو برنامج تعليمي مدته يومان يهدف إلى تعزيز المعرفة العلمية والمهارات المهنية في مجتمع الصيدلة.
مايو	فحص السكري للموظفين	نظمت الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية فحصاً مجانياً للسكري في مقرها، ضمن جهود تعزيز الصحة الوقائية والكشف المبكر عن الأمراض.
مايو	تبرع بالدم	أقامت الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية حملة للتبرع بالدم في مقرها، لتشجيع الموظفين على المشاركة في العمل الإنساني.
يونيو - سبتمبر	التدريب الصيفي لطلبة جامعة الكويت	وفرت الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية التدريب الصيفي لطلبة كلية الصيدلة والعلوم والكيمياء في أقسامها المختلفة (ضمان الجودة، المختبرات، مراقبة الجودة)، وفق المدد المحددة من قبل الجامعة.
أغسطس	رعاية يوم اكتشاف الصيدلة	تفتخر الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية برعاية "يوم اكتشاف الصيدلة" في مقر نقابة الصيدلة الكويتية، لتعريف الخريجين الجدد بعالم الصناعات الدوائية، حيث قدمت عرضاً عن مسيرتها الملهمة وإنجازاتها.
سبتمبر	التبرع بعينات طبية لسفارة سريلانكا	تبرعت الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية بعينات طبية مجانية إلى سفارة سريلانكا لدعم المبادرات الصحية.
أكتوبر	المشاركة في معرض وظيفتي	شاركت الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية في معرض "وظيفتي" للتوظيف، بهدف دعم الشباب الكويتي الموهوب وإضافتهم إلى سوق العمل.
أكتوبر	يوم التوعية بسرطان الثدي (للسيدات)	نظمت الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية فعالية توعوية للسيدات من موظفات المجموعة، تضمنت محاضرة طبية حول الكشف المبكر والعلاج، مع فحص ضغط الدم والسكر.
أكتوبر	يوم التوعية بسرطان الثدي (للسيدات)	فعالية توعوية للسيدات من موظفات المجموعة، تضمنت محاضرة طبية حول الكشف المبكر والعلاج، مع فحص ضغط الدم والسكر.
أكتوبر	خصم 50% على فحص سرطان الثدي	توفير عرض حصري للموظفين بخصم 50% على باقة الفحص المبكر لسرطان الثدي في مستشفى السلام، لدعم الصحة الوقائية.
نوفمبر	فحص السكري - اليوم العالمي للسكري	تنظيم فحص مجاني للسكري في مقر الشركة، ضمن حملات التوعية بأهمية الكشف المبكر والوقاية من مضاعفات المرض.
نوفمبر	ماراثون BLISS بالتعاون مع بنك الخليج	دعوة الموظفين للمشاركة في سباق 5 كم ضمن حملة "اجري من أجل الفرح" بالتعاون مع علامة BLISS، لتعزيز روح الفريق ونمط الحياة الصحي.

تقرير الحوكمة (تتمة)

الشهر	المبادرة	نبذة مختصرة
نوفمبر	اليوم الرياضي لموظفي ميزان القابضة وأسرهم	نظمت شركة ميزان القابضة يوماً رياضياً في بوليفارد السالمية بمشاركة الموظفين وأفراد أسرهم، وشملت أنشطة رياضية وترفيهية وفعاليات عائلية بهدف تعزيز الصحة البدنية وبناء روح الفريق وترسيخ ثقافة "ميزان الواحدة"، مع تكريم المشاركين والتقاط الصور التذكارية.
نوفمبر	التبرع بأدوية للهلل الأحمر الكويتي	تبرعت الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية بأدوية مجانية إلى الهلال الأحمر الكويتي، دعماً للجهود الإنسانية.
نوفمبر	رعاية امتحانات مجلس الصيدلة التدريبية	قامت الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية برعاية محاضرات تدريبية ومراجعة للصيدلة المستعدين لامتحانات مجلس الصيدلة، وقدمت محاضرتين علميتين لدعم التطوير المهني.
نوفمبر	رعاية فعالية "السيف ذو الحدين"	رعت الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية التجمع العلمي حول المضادات الحيوية في الجراحة الحديثة، بالتعاون مع جمعية الصيدلة السريرية الكويتية، وقدمت محاضرة عن تاريخها ومساهماتها في القطاع.
نوفمبر	رعاية فعالية "الذكاء الاصطناعي والرعاية الصحية"	قامت الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية برعاية فعالية بالتعاون مع بيزنس فرانس لدعم الابتكار في قطاع الرعاية الصحية، وساهمت في مناقشات حول تعزيز تقديم الرعاية الصحية باستخدام الذكاء الاصطناعي.
ديسمبر	رعاية فعالية "يوم أسأل الصيدلاني"	قامت الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية برعاية فعالية في مستشفى شركة نفط الكويت بالتعاون مع نقابة الصيدلة الكويتية، لربط المرضى بالصيدلة للإجابة عن استفساراتهم الدوائية وتقديم التوجيه حول الاستخدام الآمن للأدوية.
2025	تدريبات السلامة المهنية	تنظيم عدة دورات تدريبية للموظفين في مختلف الإدارات حول مكافحة الحريق والسلامة المهنية، لتعزيز الوعي والالتزام بمعايير الأمن والسلامة.

2. المملكة العربية السعودية

الشهر	المبادرة	نبذة مختصرة
يناير 2026	ماراثون الرياض	مشاركة 13 موظفاً من مجموعة ميزان في ماراثون الرياض 2026 في فئات 5 كم، 10 كم، و21 كم، ضمن جهود تعزيز ثقافة الصحة والرياضة.

3. قطر

الشهر	المبادرة	نبذة مختصرة
يوليو 2025	تكريم الموظفين وتوديع المحالين للتقاعد	حفل تكريم للموظفين أصحاب الخدمة الطويلة، وتوديع للموظفين المحالين للتقاعد، تقديراً لِعطائهم.
يوليو 2025	زومبا - أنشطة صحية للسيدات	فعالية رياضية تهدف إلى تعزيز النشاط البدني والصحة النفسية للسيدات من خلال تمارين الزومبا.
أغسطس 2025	فعالية الصحة والعافية	فعالية توعوية صحية بالتعاون مع East Optics و Wellkins، لتعزيز ثقافة الصحة والعافية بين الموظفين.
أكتوبر 2025	مباراة كريكيت بين الإدارات	مباراة ودية في لعبة الكريكيت بين الإدارات، لتعزيز روح الفريق وزيادة التفاعل بين الموظفين.
نوفمبر 2025	ندوة إدارة الضغوط في بيئة العمل	ندوة توعوية حول كيفية إدارة الضغوط النفسية في مكان العمل، بهدف تعزيز الصحة النفسية والتوازن بين العمل والحياة.
نوفمبر 2025	مباراة الكريكيت - خزان قطر ضد قطر ستار	مباراة ودية بين فريق خزان قطر وفريق قطر ستار سيرفيسز، لتعزيز التعاون وروح الفريق.
ديسمبر 2025	الاحتفال باليوم الوطني لدولة قطر	تنظيم احتفال للموظفين بمناسبة اليوم الوطني القطري، تعزيزاً للانتماء والروح الوطنية.

تقرير الحوكمة (تتمة)

4. الإمارات العربية المتحدة

الشهر	المبادرة	نبذة مختصرة
مارس	مبادرة رمضان الخير	حملة تبرعات بالمواد الغذائية والمنتجات الأساسية، بالتعاون مع الهلال الأحمر الإماراتي، بمشاركة موظفي ميزان الإمارات.
أبريل	حملة التبرع بالدم - كتكو ووزان	تنظيم حملة تبرع بالدم في الشارقة بالتعاون مع وزارة الصحة، بمشاركة موظفي كيتكو ووزان.
مايو	سباق Wings for Life العالمي	مشاركة موظفي ميزان الإمارات في سباق عالمي لدعم أبحاث إصابات النخاع الشوكي، وتعزيز الصحة والعمل الخيري.
يوليو	حملة التبرع بالدم - يونيترا ميتس	تنظيم حملة تبرع بالدم في دبي بالتعاون مع وزارة الصحة، بمشاركة موظفي يونيترا وميتس.
نوفمبر	تحدي دبي للباقة البدنية - دبي رن - Dubai Run	مشاركة موظفي ميزان الإمارات في فعالية الجري ضمن تحدي دبي للباقة البدنية، تشجيعاً لنمط الحياة الصحي.

5. الأردن

الشهر	المبادرة	نبذة مختصرة
مارس-أبريل	إفطار وسحور الأيتام - رمضان	مبادرة رمضان واسعة شملت إفطاراً وسحوراً للأيتام في عدة مواقع في عمّان، بهدف تعزيز روح التكافل الاجتماعي.
مارس-أبريل	توزيع مياه في المساجد	توزيع عبوات مياه في المساجد خلال شهر رمضان، دعماً للمصلين وتخفيفاً عنهم.
مارس-أبريل	إفطار الصائم على الطريق - كيتكو	توزيع وجبات خفيفة ومشروبات للسائقين والعمال عند غروب الشمس، ضمن جهود العطاء المجتمعي.
مارس-أبريل	إفطار لمرضى السرطان	رعاية إفطار مخصص لمرضى السرطان، بهدف دعمهم نفسياً ومعنوياً خلال الشهر الفضيل.
مايو	حملة التوعية بمرض السيلياك	فعالية توعوية في المستشفى الجامعي حول مرض السيلياك وأهمية التغذية السليمة.
أكتوبر	حملة التوعية بسرطان الثدي - أكتوبر الوردي	مشاركة في حملات التوعية بأهمية الكشف المبكر عن سرطان الثدي وتعزيز صحة المرأة.
على مدار العام	حملات التبرع بالدم	مشاركة في حملات وطنية للتبرع بالدم دعماً للخدمات الصحية.
على مدار العام	دعم مركز الملك حسين للسرطان	شراكة لدعم برامج التوعية ورعاية المرضى، وأنشطة جمع التبرعات.
على مدار العام	طرود غذائية للنازحين في غزة	توزيع طرود غذائية طارئة للأسر النازحة ضمن جهود الإغاثة الإنسانية.
على مدار العام	دعم أطفال غزة المصابين بالسرطان	مبادرات توعوية وإنسانية لدعم الأطفال المصابين بالسرطان في غزة.
على مدار العام	مبادرة "الخير"	برنامج لدعم الأسر المتعففة في عمّان من خلال توزيع مواد غذائية وضروريات أساسية.

تقرير لجنة التدقيق

مقدمة

إن 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 المرئية أو السنوية فضلا 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 المدققين الخارجيين وكذلك مراجعة فاعلية أنشطة التدقيق والرقابة الداخلية.

و قد قام مجلس الإدارة عقب اختياره من الجمعية العامة المنعقدة بتاريخ 2022/05/22 بتشكيل لجنة التدقيق وهي تضم ثلاث أعضاء هم:

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

و قد انتهت مدة عضوية اللجنة بانتخاب مجلس إدارة جديد للشركة في الجمعية العامة المنعقدة بتاريخ 2025/04/22 وقد قام مجلس الإدارة عقب اجتماع الجمعية العامة بعقد اجتماع لمجلس الإدارة لتشكيل المجلس وانتخاب الرئيس ونائب الرئيس ولجان المجلس بتاريخ 2025/04/23 وتمت الموافقة على تشكيل لجنة التدقيق وهي تضم ثلاث أعضاء هم:

- السيد/ أحمد حمد عبدالله الجوعان - رئيس اللجنة (عضو مستقل).
- السيد/ ديارج كومان أوبروي - (عضو تنفيذي).
- السيد/ محمد جاسم محمد الوزان - (عضو تنفيذي).

وقد باشرت لجنة التدقيق عملها من تاريخ 2025/04/23 وانتهت مدتها باستقالة مجلس الإدارة بتاريخ 2025/10/07.

في 2025/12/07؛ انعقد اجتماع للجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة لانتخاب مجلس إدارة جديد للشركة وتم انتخاب مجلس إدارة جديد للشركة وقام مجلس الإدارة عقب انتخابه من الجمعية العامة العادية للمساهمين بتشكيل لجنة التدقيق وهي تضم ثلاث أعضاء هم:

- السيد/ محمد أحمد السيد عمر - رئيس اللجنة (عضو مستقل).
- السيد/ محمد خالد جاسم الوزان (عضو غير تنفيذي).
- السيد/ خالد طاهر جاسم الوزان (عضو غير تنفيذي).

و لا تزال اللجنة مستمرة في عملها وتنتهي مدتها بانتهاء عضوية مجلس الإدارة الحالي

1. أنظمة الضبط والرقابة الداخلية:

يعتبر مجلس الإدارة مسؤول بشكل كامل عن نظام الرقابة الداخلية في الشركة، ويتمثل الغرض من هذا النظام في وضع معايير وأنظمة 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 هياكل تنظيمية معتمدة تراعي مبدأ الفصل التام في المهام وعدم تعارض المصالح كما يتوافر لدى الشركة أدلة سياسات وإجراءات عمل تحدد شكل واضح السلطات والمسؤوليات. كما تقوم الشركة بشكل سنوي بتكليف مدقق مستقل لفحص وتقييم نظم الرقابة الداخلية للشركة (Internal Control Report) وتقديمه إلى هيئة أسواق المال ضمن المدة المحددة بـ 90 يوما 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. وقد تم اعتماد الهيكل التنظيمي للشركة لتوضيح ذلك وتبعية إدارة التدقيق إلى لجنة التدقيق مباشرة.

تقرير لجنة التدقيق (تتمة)

لجنة التدقيق:

مهام وإنجازات اللجنة خلال العام 2025:

مهام لجنة التدقيق:

- مراجعة البيانات المالية السنوية والدورية 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 الي 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.

أبرز إنجازات لجنة التدقيق:

- مناقشة ومراجعة البيانات المالية السنوية والدورية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة باعتماد البيانات المالية المرحلية والسنوية للشركة وذلك بهدف ضمان عدالة وشفافية التقارير المالية.
- مراجعة واعتماد "الإطار الشامل لحيز أعمال إدارة التدقيق الداخلي (Audit Universe) - اعتماد ميزانية إدارة التدقيق الداخلي ومؤشرات الأداء، والخطة الاستراتيجية للتدقيق الداخلي (2025-2028).
- خطة التدقيق الداخلي لإدارة التدقيق لعام 2025 وكذلك اعتماد ميزانية إدارة التدقيق الداخلي لعام 2025.
- مراجعة واعتماد سياسة التدقيق الداخلي المحدثة.
- مراجعة عروض الأسعار لمكاتب التدقيق (لمراجعة ضمان الجودة) واعتماد مكتب بي دي او- النصف وشركاه للتدقيق ومراجعة أداء إدارة التدقيق عن الثلاث سنوات الماضية وفق متطلبات هيئة أسواق المال.
- الموافقة وتفويض عضو اللجنة السيد/ محمد جاسم الوزان بالتوقيع على المستندات ذات الصلة بالتدقيق الداخلي والموافقة على: ميثاق إدارة التدقيق الداخلي - سياسة إدارة التدقيق الداخلي - تقييم أداء مدير إدارة التدقيق الداخلي - خطاب تعيين مكتب التدقيق لضمان الجودة على إدارة التدقيق الداخلي).
- اعتماد نتائج مراجعة ضمان الجودة لقسم التدقيق الداخلي عن الفترة (2022-2024) حيث جاءت نتائج مراجعة ضمان الجودة التي أجرتها شركة بي دي أو - النصف وشركاه إلى أن إدارة التدقيق الداخلي في شركة ميزان القابضة تلتزم عموماً بالمعايير الدولية للتدقيق الداخلي. وقد أقرت اللجنة بالنتيجة وأشادت بالإدارة لحرصها على الالتزام بالمتطلبات المهنية.
- مراجعة واعتماد سياسة الائتمان للمجموعة والتوصية لمجلس الإدارة باعتماد سياسة الائتمان للمجموعة والموافقة عليها.
- الموافقة على اعتماد تقرير نظم الرقابة الداخلية للشركة للعام 2024.
- مراجعة تقرير التفتيش الميداني الصادر عن هيئة أسواق المال نتيجة التفتيش على أعمال الشركة من عام 2020 حتى فبراير 2025 واطلعت اللجنة على النتيجة حيث لم يكن هناك مخالفات والموافقة على توصيات الإدارة القانونية وإدارة التدقيق الداخلي.
- مراجعة عروض أسعار مقدمي خدمات مراجعة نظم الرقابة الداخلية "ICR" للتقييم السنوي لعام 2025 والموافقة على اعتماد مكتب جرانث ثورنتون للتدقيق على نظم الرقابة الداخلية للشركة.
- الموافقة على مؤشرات الأداء الرئيسية (KPIs) للجنة التدقيق لعام 2025.
- اعتماد تقييم أداء اللجنة السنوي لعام 2024.
- مناقشة واعتماد التقارير المطلوب تقديمها لهيئة أسواق المال:
- مناقشة واعتماد تقرير لجنة التدقيق.
- مراجعة تقرير تقييم الأصول العقارية للشركة داخل وخارج دولة الكويت لعام 2025.
- مناقشة ميزانية الشركة المقترحة للعام المالي 2025 (Budget) والتوصية لمجلس الإدارة باعتمادها.
- مراجعة أداء الشركة المالي والحسابات الإدارية والتوصية لمجلس الإدارة بشأنها.

تقرير لجنة التدقيق (تتمة)

- إعلان استقلالية إدارة التدقيق الداخلي.
- التوصية بإعادة تعيين مكتب ديلويت وتوش – الوزان وشركاه كمراقب حسابات خارجي للشركة وشركاتها التابعة عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31.
- مراجعة برامج التدقيق الداخلية في الشركة ومراجعة تقارير التدقيق الداخلي وفعالية إجراءات الرقابة الداخلية في المركز الرئيسي للشركة ووحداتها التابعة خلال عام 2025:
 - الموافقة على تقارير التدقيق الداخلي للسنة المالية 2024.
 - الاطلاع على ملخص تقارير ونتائج التدقيق الداخلي للنصف الأول من العام 2025.
 - الموافقة على مهام التدقيق الداخلي الخاصة التي أجريت في النصف الأول من العام 2025.
 - متابعة النتائج التي تم الإبلاغ عنها سابقاً حتى النصف الأول 2025.
 - مراجعة أعمال تكنولوجيا المعلومات للمجموعة من خلال مراجعة تنفيذ S4/HANA.

تشكيل اللجنة:

تاريخ تشكيل اللجنة	2022/05/22	2025/04/22	2025/12/07
مدة اللجنة	ثلاث سنوات لتتماشى مع مدة عضوية مجلس الإدارة	من 2025/04/22 إلى 2025/12/07	ثلاث سنوات لتتماشى مع مدة عضوية مجلس الإدارة
الأعضاء	السيد/ جمال عبد الحميد المطوع رئيس اللجنة (غير تنفيذي).	السيد/ أحمد حمد عبدالله الجوعان رئيس اللجنة (مستقل).	السيد/ محمد أحمد السيد عمر رئيس اللجنة (مستقل).
	السيد/ محمد جاسم الوزان عضو اللجنة (غير تنفيذي - منوط به بعض المهام الإشرافية من قبل مجلس الإدارة).	السيد/ ديراج كومار أوبروي (عضو غير تنفيذي).	السيد/ محمد خالد جاسم الوزان (عضو غير تنفيذي).
	السيد/ عبد الوهاب أحمد المرزوق عضو اللجنة (عضو مستقل).	السيد/ محمد جاسم محمد الوزان (عضو غير تنفيذي).	السيد/ خالد طاهر جاسم الوزان (عضو غير تنفيذي).

ولا تزال اللجنة مستمرة في عملها وتنتهي مدتها بانتهااء عضوية مجلس الإدارة الحالي.

بيان عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال العام:

عقدت لجنة التدقيق لمجلس إدارة شركة ميزان القابضة (6) اجتماعات واتخذت (3) قراراتاً بالتمرير خلال عام 2025 كالتالي:

رقم الاجتماع	تاريخ للاجتماع	الحضور
اجتماع رقم (1)	بتاريخ	السيد/ جمال المطوع – السيد/ محمد جاسم الوزان – السيد/ عبد الوهاب المرزوق
اجتماع رقم (2)	بتاريخ	السيد/ جمال المطوع – السيد/ محمد جاسم الوزان – السيد/ عبد الوهاب المرزوق
قرار بالتمرير	بتاريخ	-
اجتماع رقم (3)	بتاريخ	السيد/ أحمد الجوعان – السيد/ ديراج أوبروي – السيد/ محمد جاسم الوزان
اجتماع رقم (4)	بتاريخ	السيد/ أحمد الجوعان – السيد/ ديراج أوبروي – السيد/ محمد جاسم الوزان
قرار بالتمرير	بتاريخ	-
اجتماع رقم (5)	بتاريخ	السيد/ أحمد الجوعان – السيد/ ديراج أوبروي
اجتماع رقم (6)	بتاريخ	السيد/ أحمد الجوعان – السيد/ ديراج أوبروي – السيد/ محمد جاسم الوزان
قرار بالتمرير	بتاريخ	-

ترى 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 مألوفة 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 2022/05/22 بتشكيل لجنة المخاطر وانتهت مدة عضويتها بانتهاء مدة مجلس الإدارة المنتهية ولايته في 2024/12/31. وهي تضم ثلاث أعضاء هم:

- السيد/ محمد أصلان المتروك - رئيساً للجنة (عضو غير تنفيذي معين من قبل تحالف مساهمين).
- السيد/ جمال عبد الحميد المطوع - عضو اللجنة (غير تنفيذي).
- السيد/ عبد الوهاب المرزوق - عضو اللجنة (مستقل).

وقد انتهت مدة عضوية اللجنة بانتخاب مجلس إدارة جديد للشركة في الجمعية العامة المنعقدة بتاريخ 2025/04/22 وقد قام مجلس الإدارة عقب اجتماع الجمعية العامة بعقد اجتماع لمجلس الإدارة لتشكيل المجلس وانتخاب الرئيس ونائب الرئيس ولجان المجلس بتاريخ 2025/04/23 وتمت الموافقة على تشكيل اللجنة وهي تضم ثلاث أعضاء هم:

لجنة إدارة المخاطر:

- السيد/ باسل عبد الحميد علي السالم - رئيس اللجنة (مستقل).
- السيد/ محمد جاسم محمد الوزان - عضو (غير تنفيذي).
- السيد/ أحمد حمد عبدالله الجوعان - عضو (مستقل).

وقد باشرت اللجنة عملها من تاريخ 2025/04/23 وانتهت مدتها باستقالة مجلس الإدارة بتاريخ 2025/10/07.

في 2025/12/07؛ انعقد اجتماع للجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة لانتخاب مجلس إدارة جديد للشركة وتم انتخاب مجلس إدارة جديد للشركة وقام مجلس الإدارة عقب انتخابه من الجمعية العامة العادية للمساهمين بتشكيل اللجنة وهي تضم ثلاث أعضاء هم:

لجنة إدارة المخاطر:

- السيد/ سليمان خالد جاسم الوزان - رئيس اللجنة (غير تنفيذي).
- السيد/ خالد طاهر جاسم الوزان - عضو (غير تنفيذي).
- السيد/ محمد أحمد السيد عمر - عضو (مستقل).

ولا تزال اللجنة مستمرة في عملها وتنتهي مدتها بانتهاء عضوية مجلس الإدارة الحالي.

قسم إدارة المخاطر:

ومن أجل تحقيق أعلى درجات الشفافية والتطبيق الأمثل لقواعد الحوكمة قام المجلس بتعيين رئيس إدارة مخاطر مستقل بالشركة يتبع مباشرة لجنة المخاطر، ويقوم رئيس إدارة المخاطر بإعداد تقارير إدارة المخاطر ومنها على سبيل المثال وليس الحصر:

- 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.
- مراجعة المسائل التي تثيرها لجنة التدقيق المرتبطة والتي قد تؤثر على إدارة المخاطر في الشركة.
- مراجعة الصفقات والتعاملات المقترحة أن تقوم بها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة (إن وجدت) وتقديم التوصيات المناسبة بشأنها إلى لجنة المخاطر التي ترفع توصياتها إلى مجلس الإدارة لاتخاذ القرار بشأنها أو رفضها.

تقرير لجنة المخاطر (تتمة)

مهام وإنجازات اللجنة خلال العام 2025:

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 اعتمادها 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.
- 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 رئيس إدارة 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 المقترح 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.

وبشكل عام فإن اللجنة تعمل مع الإدارة التنفيذية وقسم إدارة المخاطر 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 متنسقة 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.

أبرز إنجازات لجنة المخاطر خلال العام:

أولاً: الحوكمة والتقارير الرقابية

- مناقشة تقرير لجنة إدارة المخاطر للعام 2024.
- مراجعة واعتماد تقييم أداء اللجنة لعام 2024.
- اعتماد مؤشرات الأداء الرئيسية للجنة للعام 2025.
- مراجعة واعتماد تقرير التعاملات مع الأطراف ذات الصلة التي تمت خلال العام 2024 والمتوقعة لعام 2025، والموافقة على رفع التوصية إلى الجمعية العامة للمساهمين.

تقرير لجنة المخاطر (تتمة)

ثانياً: متابعة أعمال إدارة المخاطر

- مراجعة تقارير أعمال وحدة إدارة المخاطر لعام 2024.
- الموافقة على ميزانية إدارة المخاطر لعام 2025.
- الموافقة على التوصيف الوظيفي لفريق إدارة المخاطر للعام 2025.
- الموافقة على مؤشرات الأداء الرئيسية لفريق إدارة المخاطر لعام 2025؛ تمت الموافقة على مؤشرات الأداء الرئيسية للفريق.
- مراجعة تقارير قسم إدارة المخاطر تقرير إدارة المخاطر المؤسسية للمجموعة خلال العام ومتابعة المهام الجارية وتحديثاتها؛ بما في ذلك حوكمة المخاطر، والرقابة الداخلية، وتقييم المخاطر، ومراقبة قابلية تحمل المخاطر، والسياسات على مستوى المجموعة، والاستشارات المتعلقة بالمخاطر. وشملت التحديثات الرئيسية تطوير لوحات معلومات نزعة إدارة المخاطر؛ واستكمال العمل على مصفوفة تفويض الصلاحيات وأطر السياسات بالمجموعة.
- مراجعة سياسة الائتمان وسياسة إدارة المشاريع بالشركة
- مناقشة مشاريع الاستحواذ المقترحة من قبل الإدارة التنفيذية مناقشة تقييم المخاطر المرتبطة بعملية الاستحواذ، بما في ذلك المخاطر المالية والتشغيلية والقانونية.
- عرض تقييم صلاحيات التوقيع للبنوك: تم عرض تقييم إدارة المخاطر لسياسة صلاحيات التوقيع للبنوك على أعضاء اللجنة.

تشكيل اللجنة:

وتتشكل لجنة إدارة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة من ثلاثة أعضاء أغلبهم من غير التنفيذيين من أعضاء المجلس، من ضمنهم رئيس اللجنة. وتضم ثلاث أعضاء هم:

تاريخ تشكيل اللجنة	2022/05/22	2025/04/22	2025/12/07
مدة اللجنة	ثلاث سنوات لتتماشى مع مدة عضوية مجلس الإدارة	من 2025/04/22 إلى 2025/12/07	ثلاث سنوات لتتماشى مع مدة عضوية مجلس الإدارة
الأعضاء	السيد/ محمد أصلان المتروك - رئيساً للجنة (عضو غير تنفيذي معين من قبل تحالف مساهمين). السيد/ جمال عبد الحميد المطوع عضو اللجنة (غير تنفيذي). السيد/ عبد الوهاب المرزوق عضو اللجنة (مستقل).	السيد/ باسل عبد الحميد علي السالم رئيس اللجنة (مستقل) السيد/ محمد جاسم محمد الوزان عضو (غير تنفيذي) السيد/ أحمد حمد عبدالله الجوعان عضو (مستقل)	السيد/ سليمان خالد جاسم الوزان رئيس اللجنة (غير تنفيذي) السيد/ خالد طاهر جاسم الوزان عضو (غير تنفيذي) السيد/ محمد أحمد السيد عمر عضو (مستقل)

بيان عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال العام:

رقم الاجتماع	تاريخ الاجتماع	الحضور
اجتماع رقم (1)	بتاريخ 2025/03/04	السيد/ محمد المتروك - السيد/ جمال المطوع - السيد/ عبد الوهاب المرزوق
اجتماع رقم (2)	بتاريخ 2025/09/18	السيد/ باسل السالم - السيد/ أحمد الجوعان - السيد/ محمد جاسم الوزان
اجتماع رقم (3)	بتاريخ 2025/11/17	السيد/ باسل السالم - السيد/ محمد جاسم الوزان
اجتماع رقم (4)	بتاريخ 2025/12/21	السيد/ سليمان خالد الوزان - السيد/ خالد طاهر الوزان - السيد/ محمد أحمد السيد عمر

تقرير لجنة الترشيحات والمكافآت

لجنة الترشيحات والمكافآت

تلزم 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، والتوصيات المتعلقة بالسياسات واللوائح المنظمة لمنح التعويضات والمكافآت.

لجنة الترشيحات والمكافآت

مهام وإنجازات لجنة الترشيحات والمكافآت خلال العام 2025:

- التوصية بقبول الترشيح وإعادة الترشيح لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- 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 المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، سواء كانت مبالغ أو منافع أو مزايا، أيًا كانت طبيعتها ومسامها وفقا للقاعدة الثالثة من الملحق رقم 2 من الكتاب الخامس عشر.
- مراجعة تقرير الحوكمة للشركة.

أبرز إنجازات لجنة الترشيحات والمكافآت:

أولاً: الحوكمة والتقارير الرقابية

- اعتماد تقرير حوكمة الشركة لعام 2024، ورفعها إلى مجلس الإدارة، ثم إلى هيئة أسواق المال والجمعية العامة.
- اعتماد تقرير المكافآت لمجلس الإدارة والإدارة العليا لعام 2024 لتقديمه إلى هيئة أسواق المال.
- اعتماد التقرير السنوي للجنة لعام 2024 لإدراجه ضمن تقرير الحوكمة السنوي للشركة.
- اعتماد مؤشرات الأداء الرئيسية للجنة لعام 2025.
- اعتماد مؤشرات الأداء الرئيسية للوظائف المستقلة لعام 2025 لأمانة سر المجلس، والإدارة القانونية، وإدارة التدقيق الداخلي، وإدارة المخاطر.
- مراجعة تقارير أداء الوظائف المستقلة لعام 2024 والموافقة على التوصيات المتعلقة بها.
- مراجعة تقييم أداء اللجنة لعام 2024 والموافقة على رفع النتائج إلى مجلس الإدارة.
- مراجعة تقييم أداء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لعام 2024 والموافقة على النتائج.
- مناقشة واعتماد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.
- مناقشة واعتماد تقرير المزايا والمنافع لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والتوصية لمجلس الإدارة بالموافقة عليه ورفعها للجهات الرقابية.

تقرير لجنة الترشيحات والمكافآت (تتمة)

ثانياً: التعيينات والترقيات والهيكل التنظيمي

- الموافقة على التوصية بتعديل الهيكل التنظيمي وإضافة مسمى الرئيس التنفيذي للمجموعة إلى الهيكل التنظيمي للشركة.
- تعيين السيد/ عمرو فرغل رئيساً تنفيذياً للمجموعة بالتكليف.
- ترقية السيد/ أندرياس جيانوبولوس إلى منصب مدير إدارة الموارد البشرية، مع اعتماد تفاصيل راتبه ومزاياه الوظيفية.
- الموافقة على استمرار تعيين السيد/ تيموثي دروري رئيساً لسلسلة الإمداد (قطاع الأغذية والسلع الاستهلاكية) مع اعتماد تفاصيل راتبه ومزاياه الوظيفية.
- الاطلاع على استقالة المدير المالي لشركة ميزان للأغذية - السعودية، والموافقة على تكليف المدير المالي لشركة الكويتية الهندية التجارية بالمهمة لحين تعيين بديل دائم.
- التوصية بالموافقة على ترشيح السيد/ أمير شامسي لتعيينه كمدير عام دائم للشركة لميزان للأغذية - السعودية مع اعتماد تفاصيل راتبه ومزاياه الوظيفية.
- الموافقة على اعتماد هيكل الدرجات وإطار التقييم الوظيفي لموظفي المجموعة.
- مراجعة السير الذاتية للمرشحين لإدارة شركة يونيترا انترناشيونال - الإمارات وتفويض الرئيس التنفيذي باختيار المرشح الأنسب

ثالثاً: المكافآت والتعويضات

- الموافقة على صرف المكافأة السنوية لعام 2024 للرئيس التنفيذي لقطاع الأغذية والسلع الاستهلاكية ونائبه والعضو المنتدب والرئيس التنفيذي لقطاع تصنيع وتوزيع الأدوية.
- الموافقة على مقترح الرئيس التنفيذي لقطاع الأغذية والسلع الاستهلاكية لمكافآت الموظفين والمديرين العامين ورؤساء الأقسام المستقلة وتفويض رئيس اللجنة بالتوقيع على جدول المكافآت السنوية، بما في ذلك مكافأة الرئيس التنفيذي.
- الموافقة على تفاصيل عقد العمل الخاص بالرئيس التنفيذي لقطاع تصنيع وتوزيع الأدوية (الرعاية الصحية) السيد/ راشد خزل وتفويض العضو المنتدب لقطاع تصنيع وتوزيع الأدوية بصلاحيته اعتماد تفاصيل راتبه ومزاياه الوظيفية.

رابعاً: متابعة الأداء والكفاءات

- مناقشة خطط التعاقب الوظيفي للمناصب القيادية.
- مراجعة الهيكل التنظيمي للشركة.
- مراجعة إجراءات تعيين وإنهاء خدمات المناصب التنفيذية العليا.

نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت:

وقد انتهت مدة عضوية اللجنة بانتخاب مجلس إدارة جديد للشركة في الجمعية العامة المنعقدة بتاريخ 2025/04/22 وقد قام مجلس الإدارة عقب اجتماع الجمعية العامة بعقد اجتماع لمجلس الإدارة لتشكيل المجلس وانتخاب الرئيس ونائب الرئيس ولجان المجلس بتاريخ 2025/04/23 وتمت الموافقة على تشكيل لجنة وهي تضم ثلاث أعضاء هم:

لجنة الترشيحات والمكافآت

- السيد/ أحمد حمد عبدالله الجوعان -- رئيس اللجنة (مستقل).
- السادة/ شركة فاطمة الاستثمارية للتجارة العامة ذ.م.م. ويمثلها السيد/ قطامي يوسف القطامي - عضو (غير تنفيذي).
- السيد/ معتصم جاسم محمد الوزان - عضو (غير تنفيذي).

وقد باشرت اللجنة عملها من تاريخ 2025/04/23 وانتهت مدتها باستقالة مجلس الإدارة بتاريخ 2025/10/07.

في 2025/12/07؛ انعقد اجتماع للجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة لانتخاب مجلس إدارة جديد للشركة وتم انتخاب مجلس إدارة جديد للشركة وقام مجلس الإدارة عقب انتخابه من الجمعية العامة العادية للمساهمين بتشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت وهي تضم ثلاث أعضاء هم:

- السيد/ منتصر جاسم الوزان - رئيس اللجنة (غير تنفيذي).
- السيد/ سليمان خالد جاسم الوزان - عضو (غير تنفيذي).
- السيد/ ثامر أحمد الصالح - عضو (مستقل).

ولا تزال اللجنة مستمرة في عملها وتنتهي مدتها بانتهاء عضوية مجلس الإدارة.

تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت في خلال العام 2025:

تقرير لجنة الترشيحات والمكافآت (تتمة)

تاريخ تشكيل اللجنة	2022/05/22	2025/04/22	2025/12/07
مدة اللجنة	ثلاث سنوات لتتماشى مع مدة عضوية مجلس الإدارة.	من 2025/04/22 إلى 2025/12/07.	ثلاث سنوات لتتماشى مع مدة عضوية مجلس الإدارة.
الأعضاء	السيد/ جمال عبد الحميد المطوع رئيساً للجنة (غير تنفيذي).	السيد/ أحمد حمد عبدالله الجوعان رئيس اللجنة (مستقل).	السيد/ منتصر جاسم الوزان - رئيس اللجنة.
	السيد/ معتصم جاسم الوزان - عضو اللجنة (تنفيذي).	السادة/ شركة فاطمة الاستثمارية للتجارة العامة ذ.م.م. ويمثلها السيد/ قطامي يوسف القطامي - عضو (غير تنفيذي).	السيد/ سليمان خالد جاسم الوزان - عضو (غير تنفيذي).
	السيد/ عبد الوهاب أحمد المرزوق - عضو اللجنة (مستقل).	السيد/ معتصم جاسم محمد الوزان - عضو (غير تنفيذي).	السيد/ ثامر أحمد الصالح - عضو (مستقل).

بيان عدد الاجتماعات التي عقدتها لجنة الترشيحات والمكافآت خلال العام:

رقم الاجتماع	تاريخ الاجتماع	الغياب
اجتماع رقم (1)	بتاريخ 2025/02/02	السيد/ معتصم الوزان - السيد/ عبد الوهاب المرزوق
اجتماع رقم (2)	بتاريخ 2025/03/06	السيد/ جمال المطوع - السيد/ معتصم الوزان - السيد/ عبد الوهاب المرزوق
قرار بالتمرير	بتاريخ 2025/03/09	
اجتماع رقم (3)	بتاريخ 2025/04/21	السيد/ جمال المطوع - السيد/ معتصم الوزان - السيد/ عبد الوهاب المرزوق
اجتماع رقم (4)	بتاريخ 2025/07/10	السيد/ أحمد الجوعان - السيد/ قطامي القطامي - السيد/ معتصم الوزان
اجتماع رقم (5)	بتاريخ 2025/12/14	السيد/ منتصر الوزان - السيد/ سليمان الوزان - السيد/ ثامر الصالح

تقرير المكافآت

نبذة عن سياسة المكافآت والحوافز المتبعة لدى الشركة

1. مكافآت الموظفين:

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 الشركة 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 من خلال المقارنة مع مثيلاتها في المسنطوليات 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.

2. مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

لدى الشركة سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، مرتبطة بأداء المجلس ودوره الرقابي والفعال في وضع لدى الشركة سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، مرتبطة بأداء المجلس ودوره الرقابي والفعال في وضع الخطط الاستراتيجية للشركة وتحقيق الأهداف المنشودة وذلك بعد قياس الأداء وفقاً للأهداف، كما تقوم الشركة بالمراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة، وكذلك استقطاب طلبات الراغبين في شغل المناصب التنفيذية حسب الحاجة، ودراسة ومراجعة تلك الطلبات.

3. 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 تلك العقود.

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.

فئات الموظفين لأغراض الإفصاح

الإدارة التنفيذية: هي فئة تشمل الرئيس التنفيذي لقطاع تصنيع وتوزيع الأغذية والسلع الاستهلاكية والمدير المالي التنفيذي للمجموعة، ونائب الرئيس التنفيذي لقطاع تصنيع وتوزيع الأغذية والسلع الاستهلاكية والعضو التنفيذي لقطاع تصنيع وتوزيع الأدوية (الرعاية الصحية) والرئيس التنفيذي لقطاع تصنيع وتوزيع الأدوية (الرعاية الصحية) والرئيس التنفيذي لسلاسل الامداد بالإضافة إلى مدراء القطاعات الاستراتيجية في الشركة ومنها على سبيل المثال وليس الحصر:

الإدارة العليا: هي فئة تشمل مدراء قطاعات حيوية وإدارية في الشركة ترسل تقاريرها بشكل دوري للإدارة التنفيذية لغرض المتابعة على تنفيذ الأعمال والمهام الموكلة إلى الإدارة العليا والإدارات التابعة لها.

المدراء العاميين: هي فئة مدراء عاميين لشركات تابعة للمجموعة سواء كانت مملوكة كلياً أو جزئياً لشركة ميزان القابضة.

الإفصاحات الخاصة بالمكافآت

وافقت الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 2025/04/22 على توصية من مجلس الإدارة بتوزيع مبلغ 140,000 د.ك. (مائة وأربعون ألف دينار كويتي) مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 بواقع 20,000 د.ك. (عشرون ألف دينار كويتي) لكل عضو من أعضاء المجلس.

حصل السيد/ ديراج أوبروي على مبلغ اثنا عشر ألف دينار كويتي نظير إشرافه على أعمال تصنيع السناكس الوجبات الخفيفة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.

وتؤكد الشركة على الإلتزام بسياسة المكافآت المعتمدة من خلال مجلس الإدارة وأنه لا توجد أي انحرافات جوهرية بين المكافآت الممنوحة وسياسة المكافآت المعتمدة من خلال مجلس الإدارة وفق ما ورد في تقرير المكافآت المقدم للهيئة عن أعمال الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 2025/12/31.

تقرير المكافآت (تتمة)

تقرير المكافآت والمزايا لأعضاء مجلس الإدارة والمكافآت والمزايا الخمسة من كبار التنفيذيين في الشركة ومن ضمنهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي.

المكافآت والمزايا لأعضاء مجلس الإدارة

المكافآت والمزايا لأعضاء مجلس الإدارة		المكافآت والمزايا من خلال الشركات التابعة		المكافآت والمزايا من خلال الشركة الأم		المكافآت والمزايا المتغيرة		المكافآت والمزايا الثابتة		المكافآت والمزايا الثابتة (د.ك.)		إجمالي عدد الأعضاء	
		المكافآت والمزايا الثابتة (د.ك.)		المكافآت والمزايا المتغيرة (د.ك.)		مكافأة لجان		مكافأة سنوية		مكافأة سنوية		تأمين صحي	
-	-	-	-	-	-	-	140,000	-	-	-	-	-	7

* كما حصل السيد/ ديارج أوبروي على مبلغ اثنا عشر ألف دينار كويتي نظير إشرافه على أعمال تصنيع السناكس الوجبات الخفيفة.

المكافآت والمزايا الخمسة من كبار التنفيذيين في الشركة ومن ضمنهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي.

المكافآت والمزايا من خلال الشركات التابعة		المكافآت والمزايا الثابتة (د.ك.)		المكافآت والمزايا المتغيرة (د.ك.)		المكافآت والمزايا الثابتة (د.ك.)		المكافآت والمزايا المتغيرة (د.ك.)		إجمالي عدد المناصب التنفيذية	
		المكافآت والمزايا الثابتة (د.ك.)		المكافآت والمزايا المتغيرة (د.ك.)		مكافأة سنوية		مكافأة سنوية		تأمين صحي	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5

إجمالي المكافآت والمزايا الممنوحة لخمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى مكافآت، يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي أو من يقوم مقامهما إن لم يكونا من ضمنهم

المكافآت والمزايا من خلال الشركات التابعة		المكافآت والمزايا الثابتة (د.ك.)		المكافآت والمزايا المتغيرة (د.ك.)		المكافآت والمزايا الثابتة (د.ك.)		المكافآت والمزايا المتغيرة (د.ك.)		إجمالي عدد المناصب التنفيذية	
		المكافآت والمزايا الثابتة (د.ك.)		المكافآت والمزايا المتغيرة (د.ك.)		مكافأة سنوية		مكافأة سنوية		تأمين صحي	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5

تقرير لجنة الحوكمة

تحرص إدارة شركة ميزان القابضة على الالتزام بقواعد الحوكمة الصادرة عن 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 وفقاً لقواعد الحوكمة الصادرة عن هيئة أسواق المال وتعيين أعضائها وتحديد مهام كل لجنة وصلاحياتها ومدتها ومراجعة أعمالها بشكل دوري.

وإحدى هذه اللجان: لجنة الحوكمة.

لجنة الحوكمة

مهام وإنجازات اللجنة خلال العام 2025:

مهام لجنة الحوكمة:

- الإشراف على إعداد وتطبيق دليل الحوكمة.
- 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 (سنوياً كحد أدنى)، بالتقارير والتوصيات. بناءً على النتائج التي تم التوصل إليها من خلال عمل اللجنة.

أبرز إنجازات لجنة الحوكمة:

- مناقشة واعتماد تقرير أعمال لجنة الحوكمة في العام 2024/12/31 والتوصية لمجلس الإدارة باعتماده.
- مناقشة واعتماد تقرير الحوكمة السنوي للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 والتوصية بتقديمه لهيئة أسواق المال ومساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة.
- مراجعة واعتماد تقييم أداء اللجنة لعام 2024.
- مراجعة واعتماد مؤشرات الأداء الرئيسية للجنة لعام 2025.
- مراجعة واعتماد خطة التدريب السنوي لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للعام 2025.
- اعتماد معايير تقييم الأداء السنوي لكل من أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية.
- تقييم أداء أعضاء مجلس الإدارة منفردين ومجموعين وتقييم اللجان عن العام 2024.

تشكيل اللجنة:

2025/12/07

تاريخ تشكيل اللجنة

مدة اللجنة	الأعضاء
ثلاث سنوات لتتماشى مع مدة عضوية مجلس الإدارة	السيد/ ثامر عبدالله الصالح - رئيس اللجنة (عضو مستقل). السيد/ محمد خالد جاسم الوزان - عضو اللجنة (غير تنفيذي). السيد/ علي عبدالرحمن الوزان - عضو اللجنة (غير تنفيذي).

بيان عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال العام:

رقم الاجتماع/ القرار	الحضور	الحضور
اجتماع رقم (1)	بتاريخ 2025/03/04	السيد/ معتصم جاسم الوزان - رئيس اللجنة. السيد/ عبد الوهاب أحمد المرزوق - عضو اللجنة. السيد/ محمد أصلان المتروك - عضو اللجنة.

أولاً: تقرير التعاملات مع الأطراف ذات الصلة التي تمت في السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

مصرفات عمومية وإدارية	إيرادات أخرى	كلفة البضاعة المباعة	الإيراد من التعامل	طبيعية الحساب	العلاقة	أطراف ذات الصلة
			9,401	بيع منتجات أو خدمات (منتجات غذائية وخدمات توريد الأغذية)	من أحد المساهمين في شركة ميزان	مساهمون (عدد 7)
	3,639			إيرادات الإيجار لتوفير مرافق الإقامة لشركة أملاك القابضة وتتقاضى من شركة أملاك القابضة رسوماً مقابل خدمات الإدارة في مجال خدمات تكنولوجيا المعلومات.		
	9,384			إيرادات الإيجار لتوفير مرافق الإقامة لشركة بيست بروتيكشن لمكافحة الحشرات ومقاولات مكافحة القوارض والآفات ذ.م.م.		
	4,000			دخل الإيجار الناتج عن تأجير مكاتب من قبل شركة الوزان كابيتال لبيع وشراء الأسهم	شركة زميلة وتعتبر من الأطراف ذات صلة حيث أن المساهمين فيها هم من المساهمين في شركة ميزان القابضة	(عدد 2)
		(56,482)		نشاط توفير منتجات مبيدات الحشرات وتقديم خدمات الصيانة من قبل بيست بروتيكشن لمكافحة الحشرات ومقاولات مكافحة القوارض والآفات ذ.م.م.		
		(43,560)		مصاريف إيجار المكاتب والمطبات التجارية المدفوعة لشركة عبدالرحمن الوزان واولاده العقارية		
		(69,581)		مصاريف إيجار المكاتب والمستودعات المدفوعة إلى فرع شركة تالة التمويينية التجارية المحدودة		
(278,368)	(16,867,448)			رسوم خدمات إدارة - إدارية إضافة إلى تكلفة البضاعة	يوجد مشروع شراكة مشترك بين شركة ارلا هولدنغ - الدنمارك وشركة ميزان القابضة ويتمثل في شركة ارلا فودز الكويت التابعة لشركة ميزان القابضة	
(283,168)	17,023	(17,037,071)	9,401			المجموع

ثانياً: تقرير التعاملات مع الأطراف ذات الصلة المتوقع عقدها في السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2026

مصرفات عمومية وإدارية	ايرادات أخرى	كلفة البضاعة المباعة	الايراد من التعامل	طبيعية الحساب	العلاقة	أطراف ذات الصلة
			9,400	بيع منتجات أو خدمات (منتجات غذائية وخدمات توريد الأغذية)	من أحد المساهمين في شركة ميزان	مساهمون (عدد 7)
	3,611			إيرادات الإيجار لتوفير مرافق الإقامة لشركة أملاك القابضة وتتقاضى من شركة أملاك القابضة رسوماً مقابل خدمات الإدارة في مجال خدمات تكنولوجيا المعلومات.		
			150	إيرادات الإيجار لتوفير مرافق الإقامة لشركة بيست بروتيكشن لمكافحة الحشرات ومقاولات مكافحة القوارض والآفات ذ.م.م.		
			12,000	دخل الإيجار الناتج عن تأجير مكاتب لشركة الوزان كابيتال لبيع وشراء الأسهم	شركة زميلة وتعتبر من الأطراف ذات صلة حيث أن المساهمين فيها هم من المساهمين في شركة ميزان القابضة	عدد (2)
		(56,000)		نشاط توفير منتجات مبيدات الحشرات وتقديم خدمات الصيانة من قبل بيست بروتيكشن لمكافحة الحشرات ومقاولات مكافحة القوارض والآفات ذ.م.م.		
		(49,560)		مصاريف إيجار المكاتب والمحلات التجارية المدفوعة لشركة عبد الرحمن الوزان وأولاده العقارية		
		(69,581)		مصاريف إيجار المكاتب والمستودعات المدفوعة إلى شركة تالة التموينية التجارية المحدودة		
		(18,833,709)		رسوم خدمات إدارة - إدارية إضافة إلى تكلفة البضاعة	يوجد مشروع شراكة مشترك بين شركة أرلا هولدينغ - الدنمارك وشركة ميزان القابضة ويتمثل في شركة أرلا فودز الكويت التابعة لشركة ميزان القابضة	
(4,800)						
(304,657)	15,761	(19,008,850)	9,400			المجموع

الموضوع: تقرير الجزاءات والمخالفات التي تم توقيعها على الشركة والصادرة من قبل الجهات الرقابية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

بالإشارة إلى القرارات الصادرة من وزارة التجارة وهيئة أسواق المال والتي تلزم الشركة بتلاوة جميع الجزاءات التي تم توقيعها على الشركة خلال السنة المالية؛ نورد لكم ملخص ما ورد للشركة من مخالفات أو جزاءات خلال السنة المالية المنتهية في 2025/12/31.

1. تقرير المخالفات الإجرائية لشركة ميزان القابضة الخاص باجتماع الجمعية العامة العادية التي تم عقدها بتاريخ 2025/4/22 والملاحظات الواردة في تقرير ممثل الوزارة بشأنها والذي تم تلاوته أثناء الجمعية العامة العادية المنعقدة في تاريخ 2025/6/19 بناءً على دعوة وزارة التجارة والصناعة ورصدت الوزارة:

- مخالفة نص المادة (143) من القانون رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته اللاحقة.
- مخالفة نص المادة (206) من القانون رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته اللاحقة.
- مخالفة نص المادة (193) من القانون رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته اللاحقة.
- مخالفة نص المادة (118) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته اللاحقة.

وعليه؛ امتثلت الشركة لطلب الوزارة وتمت الدعوة لعقد جمعية عامة عادية لتصحيح المخالفات الواردة في تقرير الوزارة بتاريخ 2025/10/07.

2. المخالفة: عدم إفصاح شركة ميزان القابضة عن تسويات ائتمانية متجددة غير مكفولة بضمان، وبخاصة قرض بقيمة 41.5 مليون د.ك. من بيت التمويل الكويتي. الأمر الذي اعتبرته الهيئة مخالفة الشركة لحكم البند رقم (10) من المادة (1-1-4) من الكتاب العاشر (الإفصاح والشفافية).

وردت الشركة على المخالفة أن القرض الممنوح لم يُنشئ التزاماً جديداً على الشركة ومن ثم لم ينتج عنه أي تغيير هام أو مؤثر في الالتزامات المترتبة على الشركة بأي شكل من الأشكال، حيث وبالرجوع لحركة صافي الدين يتضح أن القرض محل المخالفة لم يُنشئ التزاماً توسعياً جديداً، بل مثل استبدالاً مؤقتاً لتمويل قائم ضمن سياسات إدارة الخزينة والسيولة بغرض خفض تكلفة المديونية. ولم يترتب على ذلك زيادة جوهرية مستقلة في الالتزامات، بل إخلال مصدر تمويل بآخر دون تغيير نوعي في هيكل المديونية وقد انعكس ذلك بوضوح على المؤشرات المالية للشركة، حيث ظلت نسبة صافي الدين إلى الأرباح قبل احتساب الفائدة والضريبة والاستهلاك والإهلاك (EBITDA) مستقرراً عند (2.2x) في النصف الأول من عام 2025 مقارنة بـ (2.1x) في الربع الأول من عام 2025، وهذا يؤكد أن التعامل لم يكن مؤثراً وأن الشركة لم تر في هذا الإجراء تغييراً جوهرياً يستوجب الإفصاح.

كما قامت الشركة بالإفصاح عن القرض بتاريخ 26 نوفمبر 2025 إثر الرد على إخطار الهيئة بالمخالفة كما تم الإفصاح عن صدور قرار مجلس التأديب بتاريخ 15 ديسمبر 2025.

كان قرار الهيئة بعد رد الشركة: بالنظر إلى المخالفة المطروحة وإلى مسلك الشركة في إفصاحها المتأخر وكونها المخالفة الأولى لها، فإن المجلس يرى - وفي حدود سلطته التقديرية - توقيع جزاء الإنذار على الشركة، مع اعتبارها مخالفة أولى.

وعليه، فإنه يظهر جلياً عدم وجود تعمد أو إهمال في المخالفة المنسوبة لشركة ميزان القابضة و نؤكد لكم حرصنا على تطبيق مبادئ حوكمة الشركات والتزامنا بكامل قرارات وتعليمات الجهات الرقابية وعلى إطلاعكم على كافة المعلومات المتعلقة بأداء الشركة.

البيانات المالية المجمعة
للسنة المالية المنتهية في
31 ديسمبر 2025



تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى حضرات السادة مساهمي شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. المحترمين

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يُشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2025، وبيانات الربح أو الخسارة، والدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك معلومات السياسة المحاسبية الهامة.

برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2025، وأدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بشكل أكثر تفصيلاً في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" الوارد ضمن تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الدولي للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) (ميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين) حسبما ينطبق على إجراءات تدقيق البيانات المالية المجمعة للمنشآت ذات المصلحة العامة، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

أمر التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم معالجة هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا بشأنها، ومن ثم فإننا لا نقدم رأياً منفصلاً بشأن تلك الأمور.

الطريقة المتبعة في تدقيقنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي

تضمنت إجراءاتنا المتبعة للقيام بمهام التدقيق على سبيل المثال لا الحصر ما يلي:

- تفهم عمليات الإدارة التي تجريها لتحديد وحدات توليد النقد والتدفقات النقدية المخصصة المرتبطة بها.
- إجراء تقييم لنظم الرقابة على عملية تقييم انخفاض القيمة لتحديد ما إذا كانت مصممة ومطبقة بشكل ملائم.
- وبمساعدة خبرائنا في مجال التقييم، أجرينا تقييماً واختباراً للافتراضات الرئيسية التي تشكل أساس احتساب قيمة الاستخدام الخاصة بالمجموعة والتي تتضمن توقعات التدفقات النقدية ومعدل الخصم مقارنة ببيانات السوق.

أمر التدقيق الرئيسي

انخفاض قيمة الشهرة

كما في 31 ديسمبر 2025، أُدرجت الشهرة بمبلغ 23 مليون دينار كويتي وهو ما يمثل 7% من مجموع الموجودات.

تتطلب معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي من الإدارة تحديد ما إذا كانت القيمة الاستردادية للشهرة تتجاوز قيمتها الدفترية بغض النظر عن وجود أو عدم وجود أي مؤشرات على انخفاض القيمة. ويتطلب ذلك من الإدارة توزيع الشهرة على وحدات توليد النقد وتحديد القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد بأكملها. إن القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد تمثل قيمة الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أعلى. حددت الإدارة قيمة الاستخدام استناداً إلى التدفقات النقدية المخصصة. ولم يتم الاعتراف بأي مصروف لانخفاض القيمة خلال السنة.



تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى حضرات السادة مساهمي شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. المحترمين (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

انخفاض قيمة الشهرة (تتمة)

الطريقة المتبعة في تدقيقنا لمعالجة أمور التدقيق الرئيسية

- إجراء مقارنة للتدفقات النقدية التاريخية الفعلية مع التوقعات السابقة وتحديد ما إذا كانت الاختلافات، إن وجدت، ضمن نطاق مقبول. وأجرينا أيضاً تقييماً لتوقعات التدفقات النقدية، ومقارنة لمعدل الخصم ومعدل النمو مع بيانات السوق.
- إجراء تحليل الحساسية مثل الأثر المترتب على التقييم في حالة انخفاض معدل النمو أو ارتفاع معدل الخصم.
- تقييم إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بهذا الأمر مقارنة بمتطلبات معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي.

أمر التدقيق الرئيسي

يعتبر اختبار انخفاض قيمة الشهرة الذي أجرته الإدارة أمراً جوهرياً لتدقيقنا إذ أن تقدير القيمة الاستردادية للشهرة على أساس قيمة الاستخدام يُعد أمراً معقداً ويتطلب إصدار أحكام جوهريّة وإجراء تقديرات جوهريّة من جانب الإدارة. يستند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية إلى تقديرات الإدارة للمتغيرات مثل النمو في المبيعات والنمو الاقتصادي ومعدلات التضخم المتوقعة والعوائد.

وعليه، فقد اعتبرنا أن اختبار الانخفاض في قيمة الشهرة هو أحد أمور التدقيق الرئيسية.

إن سياسة المجموعة المتعلقة بتقييم انخفاض قيمة الشهرة مبينة في إيضاح 3 (و) والإفصاحات ذات الصلة مبينة في إيضاح 6 من البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، ولا تتضمن البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات بشأنها. حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى، ولا ولن نعبر بأي شكل عن تأكيد أو استنتاج بشأنها.

فيما يتعلق بأعمال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها وفقاً للمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، وكذلك عن وضع نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من أي أخطاء مادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على موازلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، والإفصاح عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، متى كان ذلك مناسباً، ما لم تعزّم الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توافر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

تتمثل مسؤولية المكلفين بالحوكمة في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.



تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى حضرات السادة مساهمي شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. المحترمين (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 تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجمّع على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس أحكاماً مهنية ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
 - تفهم نظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
 - استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبية وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكيد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.
 - تخطيط وتنفيذ أعمال تدقيق المجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للكيانات أو وحدات الأعمال داخل المجموعة كأساس لتكوين رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف ومراجعة أعمال التدقيق المنفذة لأغراض تدقيق المجموعة، وتحمل المسؤولية كاملةً عن رأي التدقيق.
- ونتواصل مع المكلفين بالحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في نظم الرقابة الداخلية يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

كما نزود أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم أيضاً بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على استقلاليتنا، بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من المخاطر أو التدابير الوقائية المطبقة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المكلفين بالحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك فهي تعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عنها أو عندما نقرر، في حالات نادرة للغاية، عدم الإفصاح عن أحد الأمور في تقريرنا، إذا كان من المتوقع أن يترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.



تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى حضرات السادة مساهمي شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. المحترمين (تتمة)

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة تمسك بحسابات منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة. وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتهما اللاحقة، على وجوب إثباته فيها وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا، لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو مركزها المالي.

علي بدر الزوان
ديلويت وتوش
الوزان وشركاه

علي بدر الزوان
سجل مراقبي الحسابات رقم 246 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه
الكويت في 17 مارس 2026





2024	2025	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
81,680,775	93,002,843	4	الموجودات
2,768,004	3,258,473	5	ممتلكات ومنشآت ومعدات
36,542,219	36,254,290	6	أصول حق الاستخدام
1,034,832	1,095,855	7	موجودات غير ملموسة
3,537,554	3,403,848	8	استثمار في شركة زميلة
1,342,901	1,457,750	31	عقار استثماري
3,039,593	2,193,112	31	موجودات حيوية
129,945,878	140,666,171		استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
68,881,078	69,249,836	9	الموجودات غير المتداولة
73,999,240	82,359,750	10	المخزون
19,176,544	20,232,872	12	ذمم تجارية مدينة وأخرى
162,056,862	171,842,458		نقد وأرصدة بنكية
292,002,740	312,508,629		الموجودات المتداولة
			مجموع الموجودات
31,132,500	31,132,500	13	حقوق الملكية
-	(3,559)	14	رأس المال
631,630	798,364		أسهم خزينة
16,601,335	16,601,335	15	احتياطي أسهم خزينة
19,345,468	21,268,548	16	احتياطي إجباري
2,017,039	1,170,558		احتياطي اختياري
(413,002)	(592,395)		احتياطي القيمة العادلة
(4,009,194)	(4,378,343)	17	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
54,970,216	62,607,852		احتياطي آخر
120,275,992	128,604,860		أرباح مرحلة
8,920,538	9,893,280	18	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة
129,196,530	138,498,140		حصص غير مسيطرة
			مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
1,582,171	2,038,766	5	التزامات عقود إيجار
8,857,098	9,971,921	20	التزام منافع التقاعد
2,079,394	8,514,765	19	قروض وسلفيات
12,518,663	20,525,452		المطلوبات غير المتداولة
81,172,220	84,454,600	19	قروض وسلفيات
1,064,314	1,545,545	12	سحوبات بنكية على المكشوف
1,315,291	1,019,473	5	التزامات عقود إيجار
66,735,722	66,465,419	21	ذمم تجارية دائنة وأخرى
150,287,547	153,485,037		المطلوبات المتداولة
162,806,210	174,010,489		مجموع المطلوبات
292,002,740	312,508,629		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.


عمرو وفيق فرغل
الرئيس التنفيذي


منتصر جاسم محمد الوزان
رئيس مجلس الإدارة

2024	2025	إيضاح	
دينار كويتي 286,133,240	دينار كويتي 297,147,731	28	الإيرادات
(217,990,559)	(222,160,522)		تكلفة الإيرادات
68,142,681	74,987,209		مُجمَل الربح
(25,476,663)	(29,556,256)	22	مصاريف بيعية وتوزيعية
(23,300,023)	(19,282,684)	23	مصاريف عمومية وإدارية
3,175,126	457,128	24	إيرادات أخرى
22,541,121	26,605,397		نتائج من الأنشطة التشغيلية
(6,210,736)	(6,211,158)		تكاليف تمويل
63,208	104,835	7	حصة في نتائج شركة زميلة
16,393,593	20,499,074		ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(751,174)	(1,823,950)	25	الضرائب
(140,000)	(70,000)	11	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
15,502,419	18,605,124		ربح السنة
14,570,681	17,336,854		الربح العائد لـ:
931,738	1,268,270	18	مساهمي الشركة
15,502,419	18,605,124		حصص غير مسيطرة
46.90	55.72	27	ربحية السهم (الأساسية والمخفضة) (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

2024	2025	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
15,502,419	18,605,124	ربح السنة
		(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الآخر
145,256	(196,468)	بنود يُعاد أو قد يُعاد تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة
(14,575)	21,773	فروق ترجمة عملات أجنبية ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية
130,681	(174,695)	صافي إيرادات / (خسائر) من تحوط استثمار
		بنود لن يُعاد تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة
(3,821)	(360,072)	إعادة قياس التزامات خطة المنافع المحددة
495,400	(846,481)	20 التغيير في القيمة العادلة للاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
491,579	(1,206,553)	31
622,260	(1,381,248)	(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الآخر
16,124,679	17,223,876	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		إجمالي الدخل الشامل العائد لـ:
15,049,936	15,941,831	مساهمي الشركة
1,074,743	1,282,045	حصص غير مسيطرة
16,124,679	17,223,876	إجمالي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

التقرير السنوي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025
بيان التغييرات في حقوق الملكية المجموع (تتمه)

العائدة لمساهمي الشركة												
مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	المجموع	أرباح مرحلة	احتياطي آخر	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي إيجابي	احتياطي إجباري	احتياطي إيجابي	أشهم خزينة	أسهم خزينة	رأس المال
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
119,497,825	9,526,494	109,971,331	48,158,221	(4,483,433)	(407,063)	1,521,639	17,799,282	16,601,335	80,155	(431,305)	31,132,500	31,132,500
15,502,419	931,738	14,570,681	14,570,681	-	-	-	-	-	-	-	-	-
495,400	-	495,400	-	-	-	495,400	-	-	-	-	-	-
130,681	136,620	(5,939)	-	-	(5,939)	-	-	-	-	-	-	-
(3,821)	6,385	(10,206)	-	(10,206)	-	-	-	-	-	-	-	-
16,124,679	1,074,743	15,049,936	14,570,681	(10,206)	(5,939)	495,400	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(1,546,186)	-	-	-	1,546,186	-	-	-	-	-
83,331	(401,114)	484,445	-	484,445	-	-	-	-	-	-	-	-
(6,212,500)	-	(6,212,500)	(6,212,500)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(1,279,585)	(1,279,585)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
982,780	-	982,780	-	-	-	-	-	-	551,475	431,305	-	-
129,196,530	8,920,538	120,275,992	54,970,216	(4,009,194)	(413,002)	2,017,039	19,345,468	16,601,335	631,630	-	-	31,132,500

إن الأيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

2024	2025	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
16,393,593	20,499,074		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			تسويات لـ:
8,494,228	7,983,487	8 و 5 و 4	استهلاك
449,671	583,371	6	إطفاء موجودات غير ملموسة
1,524,354	1,644,710	20	مخصص التزام منافع التقاعد
(63,208)	(104,835)	7	حصة في نتائج شركة زميلة
1,015,868	1,321,383	9	مخصص مخزون متقدم وبطيء الحركة
1,924,791	(2,314,915)	10	(رد) / المحمل على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
(1,677,474)	(174,541)	24	ربح من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
2,129	(38,833)		(ربح) / خسارة من استبعاد التزام عقد إيجار
(169,193)	(218,540)	31	ربح من إعادة تقييم موجودات حيوية
(14,155)	-		ربح من بيع موجودات حيوية
66,085	35,020	31	شطب موجودات حيوية
6,210,736	6,211,158		تكاليف تمويل
(36,627)	(251,441)	24	إيرادات فوائد
(78,670)	(100,385)	24	إيرادات توزيعات
(319,275)	579,942	24	خسارة / (ربح) من صرف عملات أجنبية
33,722,853	35,654,655		
			التغيرات في:
			المخزون
(12,459,256)	(1,686,270)		ذمم تجارية مدينة وأخرى
(4,472,045)	(5,973,158)		أرصدة أطراف ذات صلة - بالصافي
1,845,880	(1,662,488)		ذمم تجارية دائنة وأخرى
1,512,604	(1,259,822)		النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
20,150,036	25,072,917		المدفوع من التزام منافع التقاعد للموظفين
(1,320,620)	(877,550)	20	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
18,829,416	24,195,367		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
			شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
(13,095,603)	(18,225,580)	4	المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
3,000,718	373,027		شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(209,339)	-	31	شراء موجودات غير ملموسة
(397,975)	(386,506)	6	شراء موجودات حيوية
(194,180)	-	31	المحصل من بيع موجودات حيوية
81,562	68,671		الحركة على ودائع لأجل ذات آجال استحقاق تبلغ ثلاثة أشهر أو أكثر
2,247,052	(2,806)		الحركة على رصيد مقيد وودائع هامشية
7,905	111,295		فوائد مستلمة
36,627	251,441		توزيعات من استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
78,670	100,385	24	توزيعات مستلمة من شركة زميلة
25,557	43,812	7	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(8,419,006)	(17,666,261)		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
			المحصل من قروض وسلفيات
13,079,394	31,408,170		المدفوع من قروض وسلفيات
(6,299,370)	(21,583,280)		المدفوع لبند المبلغ الأصلي من التزامات عقود إيجار
(1,640,195)	(1,672,675)		توزيعات مدفوعة لمساهمي الشركة
(6,157,315)	(7,716,510)		توزيعات مدفوعة من قبل شركات تابعة
(1,279,585)	(309,303)	18	شراء أسهم خزينة
-	(222,510)		المحصل من بيع أسهم خزينة
982,780	385,685		المدفوع من تكاليف تمويل
(6,068,421)	(6,079,709)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(7,382,712)	(5,790,132)		أثر فروق أسعار صرف عملات أجنبية
53,726	(55,388)		صافي التغير في النقد والنقد المعادل
3,081,424	683,586		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
14,707,659	17,789,083		النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
17,789,083	18,472,669	12	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. معلومات حول الشركة

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

فيما يلي الأنشطة الرئيسية للشركة وفقاً للنظام الأساسي:

(أ) تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة سواء كانت كويتية أو أجنبية أو الاشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعها وإدارتها وكفالتها لدى الغير.

(ب) إقراض الشركات التي تمتلك فيها أسهم وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة، يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن نسبة 20% على الأقل.

(ج) تملك حقوق الملكية الفكرية من براءات اختراع أو علامات تجارية أو رسوم صناعية أو أي حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها في داخل الكويت وخارجها.

(د) تملك المنقولات أو العقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.

يسمح للشركة تنفيذ العمليات المشار إليها أعلاه في دولة الكويت أو خارجها لصالحها أو كوكيل نيابة عن أطراف أخرى. يجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن 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 الشركة وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعين بـ "المجموعة") واستثمارها في شركة زميلة.

فيما يلي قائمة بأهم الشركات التابعة المملوكة بشكل مباشر وغير مباشر والاستثمار في شركة زميلة:

اسم المنشأة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	نسبة الملكية	
			2025	2024
الشركات التابعة				
شركة توزيع المعلبات المحفوظة ذ.م.م.*	الكويت	تصنيع وتوزيع بالجملة لمنتجات اللحوم والتجارة العامة في المواد الغذائية	%99.99	%99.99
شركة الصابرية إترناشيونال للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.*	الكويت	أنشطة التجارة العامة والمقاولات	%99.88	%99.88
شركة المنتصر للأدوية ذ.م.م.*	الكويت	التجارة بالتجزئة والجملة في مستحضرات التجميل والأدوية والمنتجات الاستهلاكية الأخرى	%99.99	%99.99
شركة أولاد جاسم الوزان للتجارة العامة ذ.م.م.*	الكويت	تجارة المواد الغذائية بالجملة والتجزئة	%99.99	%99.99
شركة الهدى الكويتية للمواد الغذائية ذ.م.م.*	الكويت	التصدير والاستيراد والمتاجرة في جميع أنواع المواد الغذائية	%99.98	%99.98
شركة المنصورية لتجارة المواد الاستهلاكية ذ.م.م.*	الكويت	تجارة السلع المنزلية ومواد التنظيف	%99.94	%99.94
شركة الوزان للتجارة والخدمات الغذائية ذ.م.م.*	الكويت	تقديم خدمات توريد الأغذية والتجارة العامة	%99.99	%99.99
الشركة الوطنية لإنتاج وتجارة المواد الغذائية المعلبة ذ.م.م.*	الكويت	التصنيع والمتاجرة في جميع أنواع المواد الغذائية	%99.99	%99.99
شركة ميزان ستورز لتجارة الجملة والتجزئة ذ.م.م. (سابقاً: الشركة الشرقية للتجهيزات الغذائية ذ.م.م.)*	الكويت	التصدير والاستيراد والمتاجرة في جميع أنواع المواد الغذائية	%99.98	%99.98
شركة ميزان الصناعية ذ.م.م.*	الكويت	تصنيع المنتجات الورقية والنايلون	%99.98	%99.98
الشركة الكويتية لإنتاج الزيوت والشحوم ش.م.ك. (مقفل)	الكويت	إعادة التدوير والمتاجرة في النفط والزيوت والمنتجات ذات الصلة	%93.67	%93.67
شركة أرلا فودز الكويت ذ.م.م.	الكويت	الاستيراد والمتاجرة في جميع أنواع منتجات الألبان	%51	%51
شركة الصناعات البلاستيكية ش.م.ك. (مقفل)	الكويت	التصنيع والمتاجرة في السلع المنزلية	%55.82	%55.82
شركة الكويت لصناعة البسكويت والمواد الغذائية ذ.م.م.*	الكويت	التصنيع والمتاجرة في البسكويت والمنتجات ذات الصلة	%99.99	%99.99
شركة الخليج لصناعة المعجنات ذ.م.م.*	الكويت	تصنيع وبيع المعجنات والكعك	%99.98	%99.98
الشركة الكويتية الهندية التجارية ذ.م.م.*	الكويت	تصنيع وبيع المواد الغذائية	%99.99	%99.99

96%	96%	خدمات الإمدادات ومرافق التخزين	الكويت	شركة ميزان لوجيستيك لخدمات النقل والتخزين ذ.م.م.*
80.04%	80.04%	تصنيع وتوزيع المنتجات الدوائية	الكويت	الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية ش.م.ك. (مقفلة)
80.24%	80.24%	تصنيع وتوزيع المنتجات الدوائية	الكويت	شركة الشفاء فارما لتجارة وصناعة الدواء ذ.م.م. ("شفاء") (مساهمة فعلية)
99%	99%	المتاجرة في الأدوية والأدوات الطبية بالجملة والتجزئة	الكويت	شركة ميزان ميديكال للمتاجرة بالأدوية والأدوات الطبية 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.**
90%	90%	تقديم خدمات توريد الأغذية وخدمات التنظيف	قطر	قطر ستار للخدمات ذ.م.م.**
99.9%	99.9%	إنتاج وبيع المياه المصفاة والمتاجرة في المنتجات الاستهلاكية	قطر	شركة توزيع المعلبات المحفوظة ذ.م.م.
99%	99%	التصنيع والمتاجرة في المواد الغذائية	الإمارات	مصنع الوزن 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	شركة تزويد للمشاريع الاقتصادية***
100%	100%	التصنيع والبيع بالجملة والتجزئة لمستحضرات التجميل والمنتجات الاستهلاكية الأخرى	الأردن	ميزان الأردن للصناعات ذ.م.م.
75%	75%	تصنيع وبيع المواد الغذائية	الأردن	شركة تزويد الخير للصناعات الغذائية
100%	100%	تصنيع وتجارة الفاكهة والخضروات الطازجة.	جنوب أفريقيا	ميزان افريكا (بي واي تي) ليمتد
100%	100%	تقديم خدمات توريد الأغذية والتجارة العامة	المملكة العربية السعودية	شركة ميزان ستار لخدمات الإعاشة ذ.م.م.
99%	99%	تقديم خدمات التبريد	الإمارات	شركة الوزن للتبريد ذ.م.م.
100%	100%	خدمات توريد المواد الغذائية والمتاجرة بالمواد المضافة إلى الأغذية	الإمارات	شركة ميزان فينتشر ش.م.ح.

الشركة الزميلة

الشركة العالمية لصناعة منتجات الورق ذ.م.م. الكويت تصنيع

* 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 الاخر بالنيابة عن الشركة. وبالتالي، تبلغ الملكية الفعلية للمجموعة في هذه الشركات التابعة نسبة 100%.

*** وفقاً لشروط التأسيس، يحق للشركة استلام حصة بواقع 75% من الأرباح أو الخسائر.

في 17 نوفمبر 2025، وافق مجلس إدارة الشركة على الاستحواذ على حصة بواقع 100% في حقوق ملكية شركة الخليج للتجارة والتبريد ذ.م.م. وهي شركة كويتية ذات مسؤولية محدودة متخصصة في عمليات التوزيع لعدد من العلامات التجارية الدولية. كما في تاريخ التقرير المالي، لم تكتمل عملية الاستحواذ نظراً لعدم استيفاء بعض الشروط المسبقة بما في ذلك الحصول على موافقة الجهات الرقابية. وعليه، لا يوجد أي أثر على المركز المالي للشركة كما في تاريخ التقرير المالي.

إضافة إلى ذلك، تمتلك المجموعة شركة شخص واحد (مصنع خزان للحوم) وفرع (خزان للمواد الغذائية) في الإمارات العربية المتحدة.

صرّح مجلس إدارة الشركة بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة بتاريخ 17 مارس 2026، وتخضع لموافقة مساهمي الشركة في الجمعية العامة السنوية، والتي تمتلك صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها وذلك ضمن أعمال الجمعية العامة السنوية للشركة.

2. أساس الإعداد**(أ) بيان الالتزام**

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ومتطلبات قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته اللاحقة 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 الموجودات الحيوية والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذ تُقاس بالقيمة العادلة.

(ج) العملة الرئيسية وعملة العرض

تُعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة.

(د) مبدأ الاستمرارية

أعدت هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية الذي يفترض أن المجموعة سوف تكون قادرة على تحقيق موجوداتها والوفاء بمتطلباتها ضمن السياق الاعتيادي للأعمال إذ تتوقع الإدارة استيفاء الالتزامات المالية المستحقة من خلال التدفقات النقدية الواردة من العمليات والاستفادة من التسهيلات غير المسحوبة. لا تتضمن البيانات المالية المجمعة أي تسويات قد تنشأ نتيجة عدم التأكد من قدرة المجموعة على الاستمرار في مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

(هـ) استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام ووضع تقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المفصح عنها للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تستند التقديرات والافتراضات المرتبطة بها إلى التجارب السابقة وعوامل أخرى ذات صلة يُعتقد أن تكون معقولة في ضوء الظروف المصاحبة وأن تشكل نتائجها أساساً لاتخاذ الأحكام فيما يتعلق بالقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا تتضح بسهولة من مصادر أخرى.

تُراجع التقديرات والافتراضات المرتبطة بها باستمرار. ويتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يُعدل فيها التقدير إذا كان التعديل يؤثر فقط على تلك الفترة، أو في فترة التعديل أو الفترات المستقبلية إذا كان التعديل يؤثر على كل من الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

إن المعلومات المتعلقة بالأمور الجوهرية الخاصة بعدم التأكد من التقديرات والأحكام الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية والتي لها بالغ الأثر على المبالغ المعترف بها ضمن البيانات المالية مبينة في إيضاح 3 (ت).

2.1 معايير وتعديلات جديدة سارية اعتباراً من 1 يناير 2025

فيما يلي المعايير والتفسيرات والتعديلات سارية المفعول خلال السنة الحالية والمطبقة من قبل المجموعة، غير أنه لا يترتب عليها أي أثر في البيانات المالية المجمعة للسنة ما لم يرد غير ذلك أدناه:

البيان

تحدد التعديلات طريقة تقييم قابلية العملة للصرف وكيفية تحديد سعر الصرف عندما تفتقد لهذه القابلية.

المعايير والتفسيرات والتعديلات

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 "أثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية" فيما يتعلق بعدم قابلية للصرف.

2.2 معايير وتعديلات صادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

كما في تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية المجمعة، لم تطبق المجموعة معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد:

تاريخ السريان	البيان	المعايير والتفسيرات والتعديلات
1 يناير 2026	تستهدف هذه التعديلات:	تعديلات على المعيار الدولي للقرارات المالية 9 والمعيار الدولي للقرارات المالية 7 - تصنيف وقياس الأدوات المالية
		<ul style="list-style-type: none"> السماح للمنشأة باعتبار أن الالتزام المالي (أو جزء من الالتزام المالي) الذي يجري تسويته باستخدام نظام دفع إلكتروني قد تم الوفاء به (واستبعاده) قبل تاريخ التسوية شريطة استيفاء معايير محددة. وإذا اختارت المنشأة اعتماد هذه السياسة المحاسبية، فينبغي لها تطبيقها على جميع عمليات التسوية التي تُنفَّذ من خلال نظام الدفع الإلكتروني نفسه، توضيح وإضافة إرشادات إلى عملية تقييم ما إذا كان الأصل المالي يستوفي معيار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط، إضافة إفصاحات جديدة لبعض الأدوات التي تنطوي على شروط تعاقدية قد تُغيّر توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية عند وقوع (أو عدم وقوع) حدث محتمل لا يتعلق مباشرة بالتغيرات في مخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية. تُطبق هذه المتطلبات على كل فئة من فئات الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وكل فئة من فئات المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، و فيما يتعلق بالاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، إلزام المنشأة بالإفصاح عن أرباح أو خسائر القيمة العادلة المعروضة ضمن الدخل الشامل الآخر خلال الفترة بما يسمح بعرض أرباح أو خسائر القيمة العادلة المتعلقة بالاستثمارات المُستبعدة خلال الفترة بشكل منفصل عن أرباح أو خسائر القيمة العادلة المتعلقة بالاستثمارات المُحتفظ بها في نهاية الفترة.
1 يناير 2027	يستبدل المعيار الدولي للقرارات المالية 18 معيار المحاسبة الدولي 1 مُبقياً على العديد من المتطلبات الواردة في معيار المحاسبة الدولي 1 دون تغيير ومُضيفاً إليها متطلبات جديدة. علاوة على ذلك، نُقلت بعض فقرات معيار المحاسبة الدولي 1 إلى معيار المحاسبة الدولي 8 والمعيار الدولي للقرارات المالية 7. إضافة لذلك، أُدخل مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات طفيفة على معيار المحاسبة الدولي 7 ومعيار المحاسبة الدولي 33 "ربحية السهم".	المعيار الدولي للقرارات المالية 18 "العرض والإفصاحات في البيانات المالية"
	يطرح المعيار الدولي للقرارات المالية 18 متطلبات جديدة تهدف إلى:	
	<ul style="list-style-type: none"> عرض واستحداث فئات وقيم إجمالية فرعية محددة ضمن بيان الربح أو الخسارة. تقديم إفصاحات عن مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة ضمن الإفصاحات حول البيانات المالية. تنقيح وتحسين عمليات التجميع والتقسيم. قد يؤثر تطبيق هذا المعيار على البيانات المالية المجمعة خلال الفترات المستقبلية. 	

المعيار الدولي للتقارير المالية 19 "الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات" يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية 19 للشركة التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي بإفصاحات مخففة ضمن بياناتها المالية. تصبح الشركة التابعة مؤهلة للاستفادة من فوائد الإفصاحات المخففة عندما تكون غير خاضعة للمساءلة العامة وتصدر شركتها الأم الرئيسية أو الوسيطة بيانات مالية مجمعة متاحة للاستخدام العام ووفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي. إن المعيار الدولي للتقارير المالية 19 هو معيار اختياري للشركات التابعة المؤهلة، ويقدم متطلبات إفصاح للشركات التابعة التي تختار تطبيقه.

يُسمح للمنشأة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 19 فقط إذا كانت، في نهاية فترة التقرير المالي،

- شركة تابعة (ويشمل ذلك الشركة الأم الوسيطة)،
- غير خاضعة للمساءلة العامة، و
- تُصدر شركتها الأم الرئيسية أو الوسيطة بيانات مالية مجمعة متاحة للاستخدام العام ووفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي.

التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي - الجزء 11 تقتصر على تعديلات تهدف إلى توضيح صياغة نصوص وردت في أحد معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي أو تصويب استنتاجات غير مقصودة أو حالات سهو أو تعارض طفيفة نسبياً بين المتطلبات الواردة ضمن هذه المعايير.

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتعديلات الجديدة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة عندما تصبح سارية المفعول وأن تطبيق هذه المعايير والتعديلات الجديدة قد لا يكون له أي أثر مادي في البيانات المالية المجمعة للمجموعة خلال فترة التطبيق المبدئي.

3. السياسات المحاسبية الهامة

طُبقت السياسات المحاسبية الموضحة أدناه بشكل متنسق على جميع الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية المجمعة، باستثناء ما هو مفصّل عنه في إيضاح 2.1 أعلاه:

(أ) أساس التجميع

تقوم المجموعة بالمحاسبة عن اندماج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ عندما تنتقل السيطرة إلى المجموعة.

يُقاس المقابل المحول في عملية الاستحواذ عموماً بالقيمة العادلة كما هو الحال بالنسبة لصافي الموجودات المحددة المستحوذ عليها. وتخضع أي شهرة ناشئة للاختبار سنوياً لتحديد الانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بأي أرباح عند الشراء بسعر مُجزّز ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع مباشرة. تُدرج تكاليف المعاملات كمصروفات عند تكبدها إلا إذا كانت تتعلق بإصدار الديون أو الأسهم.

لا يشمل المقابل المحول المبالغ المتعلقة بتسوية العلاقات القائمة قبل الاستحواذ. يتم الاعتراف بهذه المبالغ بصفة عامة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

يُقاس أي مقابل محتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. إذا تم تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يتم إعادة قياسه ويتم المحاسبة عن التسوية ضمن حقوق الملكية. بخلاف ذلك، يتم إعادة قياس المقابل المحتمل الآخر بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير المالي ويتم الاعتراف بالتغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل في بيان الربح أو الخسارة 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 ماثلة للشركة المستثمر بها، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر بها بما في ذلك:

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

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

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

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

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

ب) استثمار في شركة زميلة

إن الشركة الزميلة هي منشأة تمارس المجموعة تأثيراً جوهرياً عليها لكنها ليست شركة تابعة ولا تمثل حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر بها لكنه لا يمثل سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات. تُدرج نتائج أعمال وموجودات ومطلوبات الشركة الزميلة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية إلا عندما يتم تصنيف الاستثمار كمحتفظ به لغرض البيع، إذ يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 5.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة ضمن بيان المركز المالي المجمع، ويتم تعديله لاحقاً للاعتراف بحصة المجموعة في ربح أو خسارة والدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة. عندما يتجاوز نصيب المجموعة في خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة في تلك الشركة الزميلة (متضمنة أي حصص طويلة الأجل تمثل، في جوهرها، جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) تتوقف المجموعة عن الاعتراف بنصيبها من الخسائر الإضافية. يتم الاعتراف بالخسائر الإضافية فقط في حدود ما يقع على عاتق المجموعة من التزامات قانونية أو متوقعة أو قيامها بسداد دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

يعكس بيان الربح أو الخسارة المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. عند وجود تغير تم الاعتراف به مباشرة ضمن حقوق ملكية شركة زميلة، تدرج المجموعة حصتها في أي تغيرات، متى أمكن ذلك، ضمن 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 في أرباح أو خسائر الشركة الزميلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع، ويمثل الربح أو الخسارة بعد الضريبة واستبعاد الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركة زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية اعتباراً من التاريخ الذي تصبح فيه الشركة المستثمر بها شركة زميلة. عند الاستحواذ على استثمار في شركة زميلة، فإن أي زيادة في تكلفة الاستثمار عن حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات القابلة للتحديد والمطلوبات في الشركة المستثمر بها يتم الاعتراف به كشهرة، والتي يتم تضمينها في القيمة الدفترية للاستثمار. يتم الاعتراف مباشرة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع بأي زيادة في حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات القابلة للتحديد والمطلوبات عن تكلفة الاستثمار بعد إعادة التقييم، وذلك في الفترة التي يتم فيها الاستحواذ على الاستثمار.

تُطبق متطلبات معيار المحاسبة الدولي 36 لتحديد ما إذا كان من الضروري الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم اختبار القيمة الدفترية الكاملة للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) لتحديد الانخفاض في القيمة وذلك وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 كأصل واحد من خلال مقارنة قيمته الاستردادية (قيمة الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى) بقيمته الدفترية.

لا توزع أي خسارة معترف بها للانخفاض في القيمة على أي أصل بما في ذلك الشهرة التي تشكل جزءاً من القيمة الدفترية للاستثمار. يتم الاعتراف بأي رد لخسارة الانخفاض في القيمة المشار إليها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 وذلك بمقدار الزيادة اللاحقة في القيمة الاستردادية للاستثمار.

تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية اعتباراً من تاريخ عدم اعتبار الاستثمار كشركة زميلة. عندما تحتفظ المجموع بحصة في شركة زميلة سابقة سابق وتكون الحصة المستبقاة عبارة عن أصل مالي، تقيس المجموعة الحصة المستبقاة بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ، وتعتبر القيمة العادلة للحصة المستبقاة هي قيمتها العادلة عند الاعتراف المبدئي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يتم مراعاة الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة في تاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية والقيمة العادلة لأي حصة مستبقاة وأي متحصلات ناتجة عن بيع جزء من الحصة في الشركة الزميلة وذلك عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الشركة الزميلة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة الزميلة وفقاً لنفس الأساس الذي كان سيطلب الاستناد إليه إذا قامت الشركة الزميلة ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة بشكل مباشر. وعليه، إذا تم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من

قبل تلك الشركة الزميلة أو إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع عند بيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر من حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع (كتسوية ناتجة عن إعادة التصنيف) عندما يتم استبعاد الشركة الزميلة.

عندما تخفض المجموعة حصة ملكيتها في شركة زميلة مع استمرارها في استخدام طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف نسبة الربح أو الخسارة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر والمتعلقة بذلك التخفيض في حصة الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع إذا كان ينبغي إعادة تصنيف ذلك الربح أو الخسارة إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع عند بيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

عندما تبرم إحدى منشآت المجموعة معاملة مع إحدى الشركات الزميلة للمجموعة، فإن الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات مع الشركة الزميلة يتم الاعتراف بها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة فقط بحدود الحصص في الشركة الزميلة التي ليس لها علاقة 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.

1. الموجودات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس

تُصنف الموجودات المالية، عند الاعتراف المبدئي، كموجودات مالية تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية ونموذج أعمال المجموعة المستخدم لإدارتها. تقيس المجموعة مبدئياً الأصل المالي بقيمته العادلة، مضافاً إليه تكاليف المعاملة، إذا لم يُدرج الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تُقاس الذمم التجارية المدينة التي لا تنطوي على عنصر تمويلي هام مبدئياً بسعر المعاملة.

ولغرض تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ينبغي أن ينشأ عنه تدفقات نقدية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القائم. يُشار إلى هذا التقييم باسم "اختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط" ويتم إجراؤه على مستوى الأداة.

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

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، تُصنف الموجودات المالية إلى ثلاث فئات:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)،
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر دون إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة عند الاستبعاد (أدوات حقوق الملكية)، و
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

تقيس المجموعة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة في حالة استيفاء كلا الشرطين التاليين:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يكون الهدف منه الاحتفاظ بالموجودات لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية؛
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة، والتي تتمثل في دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القائم.

تُقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية وتخضع للانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع عندما يُستبعد الأصل أو يُعدل أو تُخفض قيمته. تشمل الموجودات المالية للمجموعة المدرجة بالتكلفة المطفأة على الذمم التجارية المدينة والأخرى والنقد والنقد المعادل.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل طريقة إدارتها لمجموعة من الموجودات المالية لتحقيق هدفها من الأعمال. ولا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة، وإنما يتم تقييمه عند مستوى أعلى للمحافظ مجتمعة ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

- طريقة تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن هذا النموذج ورفع تقارير عنها لموظفي الإدارة العليا بالمنشأة، و
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالأخص طريقة إدارة تلك المخاطر.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دون أخذ "أسوأ الأحوال" أو "الحالة المضغوطة" في عين الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، وفي المقابل ستقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحقة أو المشتراة مؤخراً في الفترات اللاحقة.

اختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط

كخطوة ثانية في عملية التصنيف، تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للأصل المالي لتحديد ما إذا كان يستوفي اختبار تحقيق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط.

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير خلال عمر الأصل المالي (على سبيل المثال عند وجود دفعات مسددة من المبلغ الأصلي أو إطفاء القسط / الخصم).

إن العناصر الأكثر أهمية للفائدة في أي ترتيب إقراض تتمثل في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان. واختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط، تطبق المجموعة أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي والمدة المحدد عنها سعر الفائدة. على النقيض، فإن الشروط التعاقدية التي تؤدي إلى التعرض لمخاطر تتجاوز الحد الأدنى للانكشاف للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية غير المرتبطة بترتيب إقراض لا ينشأ عنها تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القائم. وفي مثل هذه الحالات، ينبغي قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

علاوة على ذلك، فإن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تُقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تُخفض التكلفة المطفأة بمقدار خسائر الانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بالإيرادات من القروض والسلفيات وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية والانخفاض في القيمة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة نتيجة الاستبعاد ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

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

عند الاعتراف المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف استثماراتها في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية وفقاً 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 يُعاد إدراج الأرباح والخسائر الناتجة من هذه الموجودات المالية إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع. ويتم الاعتراف بالتوزيعات كإيرادات أخرى في بيان الربح أو الخسارة المجمع عندما يثبت الحق في استلامها، إلا في حالة استفادة المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأصل المالي، وفي هذه الحالة، تُدرج هذه الأرباح ضمن الدخل الشامل الآخر. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لتقييم انخفاض القيمة. لا تمتلك المجموعة أي أدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تشمل الموجودات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو الموجودات المالية المطلوب قياسها بالقيمة العادلة بصورة إلزامية. تُصنف الموجودات المالية كاحتفظ بها لغرض المتاجرة في حال تم شراؤها لغرض البيع أو إعادة الشراء على المدى القريب. كما تُصنف المشتقات، بما في ذلك المشتقات الضمنية المنفصلة، كاحتفظ بها لغرض المتاجرة ما لم تصنف كأدوات تحوط فعلية. إن الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط يتم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بصرف النظر عن نموذج الأعمال.

بغض النظر عن معايير تصنيف أدوات الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، على النحو الموضح أعلاه، يجوز تصنيف أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبدئي، إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي تباين محاسبي.

تُدرج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع. لا تمتلك المجموعة أي موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الاستبعاد

يُستبعد الأصل المالي (أو، حسب الاقتضاء، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المماثلة) بشكل رئيسي (أي يُستبعد من بيان المركز المالي المجمع للمجموعة) عندما:

- تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- تنقل المجموعة حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تحمل التزام بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي 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 تنقل المجموعة حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تبرم ترتيبات القبض والدفع، فإنها تجري تقييماً لما إذا كانت ما تزال تحتفظ بمنافع ومخاطر الملكية ومدى هذا الاحتفاظ. إذا لم تنقل المجموعة أو تحتفظ بكافة المخاطر والمنافع الهامة للأصل أو لم تنقل السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المحول بمقدار استمرار مشاركتها في هذا الأصل.

وفي هذه الحالة، تعترف المجموعة أيضاً بالالتزام المرتبط به. ويُقاس 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 للمجموعة سداها، أيهما أقل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف المجموعة بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها مخصومة بتقريب لمعدل الفائدة الفعلية 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 الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة للانكشافات الائتمانية التي لا ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم تكوين مخصصات مقابل الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنشأ عن حالات التعثر التي يمكن أن تحدث خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية (الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً). بالنسبة للانكشافات الائتمانية التي ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، ينبغي تكوين مخصص خسائر مقابل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار الفترة المتبقية من التعرض بصرف النظر عن توقيت التعثر (الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة).

وضعت المجموعة سياسة لإجراء تقييم في نهاية كل فترة تقرير مالي حول ما إذا كان هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي وذلك عن طريق دراسة التغير في مخاطر التعثر الذي يحدث على مدى الفترة المتبقية من عمر الأداة المالية.

وفقاً للخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة، تحدد المجموعة ما إذا كان الأصل المالي يقع ضمن إحدى المراحل الثلاث بغرض تحديد مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة المقرر الذي سيتم الاعتراف به:

المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً

بالنسبة للانكشافات التي لا ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم الاعتراف بجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة المالية والمرتبطة باحتمالية وقوع حالات تعثر خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية.

المرحلة 2: الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة – دون التعرض للانخفاض في الجدارة الائتمانية

بالنسبة للانكشافات الائتمانية التي ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ولكن دون التعرض للانخفاض في الجدارة الائتمانية، يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة.

المرحلة 3: الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة – في حالة التعرض للانخفاض في الجدارة الائتمانية

يتم تقييم الموجودات المالية كمنخفضة الجدارة الائتمانية في حالة وقوع حدث أو أكثر يؤثر بشكل سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل.

يتم تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة على الموجودات المالية التي تعرضت للانخفاض في الجدارة الائتمانية. يعتبر الأصل المالي "منخفض الجدارة الائتمانية" عند وقوع حدث أو أكثر يؤثر بشكل سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي.

بالنسبة للذمم التجارية المدينة والأخرى، تطبق المجموعة منهجاً مبسطاً عند احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. وعليه، لا تجري المجموعة متابعة للتغيرات في مخاطر الائتمان، ولكن بدلاً من ذلك تعترف بمخصص الخسارة على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة في تاريخ كل تقرير مالي.

توزع المجموعة كل انكشاف على إحدى درجات مخاطر الائتمان بناءً على البيانات التي يتحدد أنها متوقعة لمخاطر 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 الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل قطاع بناءً على حالة التأخر في السداد وحالات خسائر الائتمان الفعلية على مدى السنوات الثلاثة 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 للذمم المدينة.

وضعت المجموعة مصفوفة لاحتساب المخصصات استناداً إلى التحليل والمعلومات الكمية والنوعية، والتجربة السابقة لخسائر الائتمان لدى المجموعة، والمعدلة بالعوامل المستقبلية مع الأخذ في الاعتبار تصنيفات الدولة ذات الصلة بالذمم المدينة والبيئة الاقتصادية. تقوم المجموعة بتقييم احتمالية التعثر مع الأخذ في الاعتبار فترة الذمم المدينة التي انقضى أجل استحقاقها. ومع ذلك، وفي حالات معينة، قد تعتبر المجموعة أيضاً أن الأصل المالي 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 الأصل المالي ينطوي على حالة تعثر عندما ينقضي أجل استحقاق الدفعات التعاقدية بما يتجاوز عدد الأيام ("أيام التعثر") التي تحددها الشركات التابعة استناداً إلى تحليل حالات التعثر السابقة. تتراوح أيام التعثر المشار إليها من 90 إلى 330 يوماً. يُشطب الأصل المالي عندما لا يكون هناك توقع معقول باسترداد التدفقات النقدية التعاقدية. اختارت المجموعة قياس مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً بالنسبة للأرصدة البنكية والمستحق من أطراف ذات صلة والتي لم تنطو على زيادة 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 ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات المعقولة والمؤيدة التي تكون مناسبة ومتاحة بدون تكلفة أو مجهود غير ملائم.

2. المطلوبات المالية

المطلوبات المالية - التصنيف والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

تُصنف المطلوبات المالية كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يُصنف الالتزام المالي كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا تم تصنيفه كمحتفظ به لغرض المتاجرة أو إذا كان أداة مشتقة أو إذا تم تصنيفه كذلك عند الاعتراف المبدئي. إن المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تُقاس بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي مصاريف فوائد، ضمن الربح أو الخسارة. تُقاس المطلوبات المالية الأخرى لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بمصاريف الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية ضمن الربح أو الخسارة. ويتم الاعتراف كذلك بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الذمم التجارية الدائنة والأخرى والمستحق لأطراف ذات صلة والسحوبات البنكية على المكشوف. يتم الاعتراف بالذمم التجارية الدائنة والأخرى فيما يتعلق بالمبالغ مستحقة الدفع في المستقبل مقابل بضائع أو خدمات مستلمة سواء صدر بها فواتير من قبل المورد أم لا.

الاستبعاد

يُستبعد الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عند استبدال التزام مالي قائم بالالتزام آخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل جوهري أو أن شروط الالتزام القائم قد تم تعديلها بصورة مادية، يتم معالجة مثل هذا الاستبدال أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي واعتراف بالالتزام جديد. ويتم الاعتراف بالفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

3. مقاصة الأدوات المالية

يتم التقاص بين الموجودات والمطلوبات المالية وتُدرج على أساس الصافي في بيان المركز المالي المجمع عند وجود حق قانوني مُلزم بإجراء التقاص على المبالغ المعترف بها وهناك نية إما للسداد على أساس الصافي أو تحقق الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

4. الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط - صافي تحوطات الاستثمار

عندما تُصنف أداة مشتقة أو التزام مالي غير مشتق كأداة تحوط لصافي استثمار في عملية خارجية، فإن الجزء الفعال، بالنسبة للأداة المشتقة، من التغيرات في القيمة العادلة للأداة التحوط أو، بالنسبة لأداة غير مشتقة، من أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية يتم الاعتراف به ضمن الدخل الشامل الآخر ويُعرض في احتياطي الترجمة ضمن حقوق الملكية. يتم الاعتراف بأي جزء غير فعال من التغيرات في القيمة العادلة بالنسبة للأداة المشتقة أو أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية بالنسبة للأداة غير المشتقة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسارة المجمع. يُعاد تصنيف المبلغ المعترف به ضمن الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة كتسوية إعادة تصنيف عند استبعاد العملية الخارجية.

د) النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل من النقد بالصندوق والحسابات الجارية لدى البنوك والودائع لأجل لدى البنوك التي لا تتجاوز أجل استحقاقها ثلاثة أشهر من تاريخ الاستحواذ بالصافي من الرصيد القائم من السحوبات البنكية على المكشوف إذ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من عملية إدارة النقد.

هـ) ممتلكات ومنشآت ومعدات

تُدرج الممتلكات والمنشآت والمعدات، باستثناء الأرض، بالتكلفة ناقصاً للاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة الناتجة عن انخفاض القيمة، إن وجدت.

تُدرج الممتلكات خلال الإنشاء لأغراض الإنتاج أو التوريد أو للأغراض الإدارية بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض قيمة معترف بها. تتضمن التكلفة الأتعاب المهنية، وتكاليف الاقتراض التي يتم رسمتها - للموجودات المؤهلة - وفقاً للسياسة المحاسبية الخاصة بالمجموعة. تُصنف هذه الممتلكات

ضمن فئات الممتلكات والمنشآت والمعدات المناسبة عند استكمالها 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. تُدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الربح أو الخسارة المجمع عند استبعاد الأصل.

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

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

مباني	4 إلى 30 سنة
آلات ومكائن	2 إلى 15 سنة
أدوات وقطع غيار	2 إلى 5 سنوات
سيارات	2 إلى 15 سنوات
أثاث وتركيبات ومكاتب وأجهزة كمبيوتر	3 إلى 15 سنوات

تُراجع طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير مالي، وتُعدل حسب الاقتضاء.

(و) موجودات غير ملموسة

يتم الاعتراف بالموجودات غير الملموسة القابلة للتحديد عندما تسيطر المجموعة على الأصل، ويكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالأصل إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة الأصل بشكل موثوق به. 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 ولكنها تخضع للاختبار سنوي لتحديد أي انخفاض في القيمة، إما بصورة فردية أو على مستوى كل وحدة من وحدات توليد النقد. يُراجع العمر الإنتاجي للأصل غير الملموس ذي العمر غير المحدد سنوياً لتحديد ما إذا كان تقييم العمر الإنتاجي كغير محدد ما زال مؤيداً. وإن لم يكن كذلك، فإن التغيير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي.

يُستبعد الأصل غير الملموس عند بيعه (أي تاريخ حصول المشتري على السيطرة) أو عندما لا يكون من المتوقع تدفق منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تُدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة من استبعاد الأصل (محتسبة على أنها الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

الشهرة

تُدرج الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على شركة تابعة كأصل عند تحقق السيطرة (تاريخ الاستحواذ). وتُقاس 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 الاعتراف بالمبلغ الزائد مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع كربح ناتج عن الشراء بسعر مجز.

برمجيات الكمبيوتر والتراخيص والمنتجات المُسوقة

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

تُقاس رسوم الترخيص المدفوعة لمانحي حقوق الامتياز مقابل الحقوق المطلقة لبيع المنتجات بالتكلفة ناقصاً 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.

القفليات

تمثل القفليات الدفعات المسددة لمرة واحدة إلى المستأجر السابق أو إلى المؤجر عند إبرام عقود الإيجار الخاصة بمواقع الأعمال ذات الموقع المتميز.

العمر الإنتاجي المحدد

تُسجل القفليات ذات العمر الإنتاجي المحدد بتكلفة الشراء ويتم إطفائها على أساس القسط الثابت على مدى الحد الأدنى لدفعات الإيجار.

العمر الإنتاجي غير المحدد

لا يتم إطفاء القفليات ذات العمر الإنتاجي غير المحدد ولكنها تخضع للاختبار سنوي لتحديد أي انخفاض في القيمة، إما بصورة فردية أو على مستوى كل وحدة من وحدات توليد النقد (أو مجموعات وحدات توليد النقد).

يُراجع تقييم العمر الإنتاجي غير المحدد سنوياً 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.

النفقات اللاحقة

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

الإطفاء

يُحتسب الإطفاء لشطب تكلفة الموجودات غير الملموسة ناقصاً قيمتها المتبقية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة ويتم الاعتراف بها بشكل عام في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

تُراجع 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، حسب الاقتضاء، إذ يتم اعتبارها تغييرات في التقديرات المحاسبية. ويُدْرَج مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. لا يتم احتساب إطفاء على الشهرة.

ز) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

في تاريخ كل تقرير مالي، تراجع المجموعة القيمة الدفترية لموجوداتها غير المالية (بخلاف الموجودات الحيوية والمخزون) لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. في حال وجود مثل هذا المؤشر، تقدر المجموعة القيمة الاستردادية للأصل. يُجرى اختبار الشهرة سنوياً لغرض تحديد انخفاض القيمة.

لأغراض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات معاً في أصغر مجموعة للموجودات التي تنتج تدفقات نقدية من الاستخدام المستمر والتي تعتبر مستقلة بصورة كبيرة عن التدفقات النقدية الواردة من موجودات أخرى أو وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة الناتجة عن اندماج الأعمال على وحدات توليد النقد أو مجموعات وحدات توليد النقد التي يتوقع أن تستفيد من تضافر عمليات اندماج الأعمال.

تمثل القيمة الاستردادية للأصل أو وحدة توليد النقد قيمة الاستخدام والقيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أيهما أعلى. تستند قيمة الاستخدام إلى التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم ما قبل الضريبة يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة توليد النقد.

يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة في حال تجاوزت القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد قيمته الاستردادية. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. وتوزع أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة موزعة على وحدة توليد النقد، ومن ثم لتخفيض القيمة الدفترية للموجودات الأخرى في وحدة توليد النقد وذلك على أساس تناسبي.

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

ح) تصنيف الموجودات والمطلوبات إلى متداولة / غير متداولة

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

- يكون تحققه متوقعاً، أو يكون بيعه أو استخدامه في إطار دورة التشغيل العادية مقصوداً ومخططاً له، أو
- يتم الاحتفاظ به بشكل رئيسي لغرض المتاجرة، أو
- يكون تحققه متوقعاً خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير المالي، أو
- يمثل نقد أو نقد معادل ما لم يكن خاضعاً لقيود على استبداله أو استخدامه لتسوية التزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير المالي.

تُصنف كافة الموجودات الأخرى كغير متداولة.

يعتبر الالتزام متداولاً عندما:

- يكون من المتوقع تسويته في إطار دورة التشغيل العادية، أو
- يتم الاحتفاظ به بشكل رئيسي لغرض المتاجرة، أو

- تكون تسويته مستحقة خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير المالي، أو
 - لا يوجد حق غير مشروط بتأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير المالي.
- تصنف المجموعة كافة المطلوبات الأخرى كغير متداولة.

ط) الموجودات الحيوية

تُقاس الموجودات الحيوية بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، مع الاعتراف بأي تغير فيها ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

ي) عقارات استثمارية

تُقاس 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 ويستثنى من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري. لاحقاً للاعتراف المبدئي، تُدرج العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً للاستهلاك وانخفاض القيمة، إن وجد. لا يتم استهلاك الأراضي. إن الأعمار الإنتاجية المقدره للعقارات الاستثمارية، أي المباني، للفترة الحالية والمقارنة هي 30 سنة.

تُسْتَبَدع العقارات الاستثمارية عند البيع أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. يتم الاعتراف بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في بيان الربح أو الخسارة المجمع في فترة الاستبعاد.

تُجرى التحويلات إلى أو من العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغير 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 استثمارياً، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للممتلكات والمنشآت والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

ك) ترجمة العملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية بتاريخ التقرير المالي إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقرير المالي. وتُدرج الفروق الناتجة عن الترجمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

بالنسبة للموجودات غير النقدية التي تم الاعتراف بالتغير في قيمتها العادلة مباشرة ضمن بيان الدخل الشامل المجمع، يتم الاعتراف بفروق أسعار صرف العملات الأجنبية مباشرة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع، وبالنسبة للموجودات غير النقدية التي تم الاعتراف بالتغير في قيمتها العادلة مباشرة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع، يتم الاعتراف بكافة الفروق ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

يتم ترجمة موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير المالي. يتم ترجمة إيرادات ومصاريف العمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام متوسط أسعار الصرف للسنة الحالية. ويتم الاعتراف بفروق صرف العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل ضمن الدخل الشامل الآخر ويتم عرضها ضمن بند احتياطي ترجمة العملات الأجنبية في حقوق الملكية.

عند بيع عملية أجنبية، أي عند فقد السيطرة أو التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة، يُعاد تصنيف المبلغ التراكمي المدرج ضمن احتياطي الترجمة فيما يتعلق بتلك العملية الأجنبية إلى الربح أو الخسارة كجزء من ربح أو خسارة البيع. عندما تباع المجموعة جزء من حصتها في شركة تابعة تشتمل على عمليات أجنبية مع الاحتفاظ بالسيطرة، يُعاد تصنيف النسبة ذات الصلة من المبلغ التراكمي إلى الحصص غير المسيطرة.

ل) التزامات منافع التقاعد

تقوم المجموعة بالمحاسبة عن التزامات منافع التقاعد بموجب معيار المحاسبة الدولي 19 "منافع الموظفين". تستحق المنافع لموظفي المجموعة عند إتمام فترة الخدمة وفقاً لقانون العمل الكويتي وقوانين العمل الأخرى المطبقة في المملكة العربية السعودية وقطر والإمارات العربية المتحدة. لدى الشركات التابعة خطط تقاعد مختلفة وفقاً للشروط والممارسات المحلية في البلد التي تزاوّل فيه أنشطتها. تستحق المنافع بموجب هذه الخطط وفقاً للقوانين المعمول بها في تلك البلدان.

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

تُسجل التزامات خطط المساهمة المحددة كمصروف عند تقديم الخدمات ذات الصلة. إضافة إلى ذلك، وبالنسبة لموظفيها من المواطنين، تقدم المجموعة مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة مقتصرة على هذه المساهمات التي تسجل كمصروف عند استحقاقها.

(م) المخزون

يجري تقييم المخزون بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل. يتضمن المخزون المواد الخام ومصروفات العمالة المباشرة وجميع المصروفات الأخرى المتكبدة ضمن النشاط المعتاد للأعمال حتى تصل المنتجات إلى مكانها ووضعها الحاليين. 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.

بضائع بغرض إعادة البيع	تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح.
مواد خام ومواد تغليف ومواد استهلاكية	تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح.
بضائع جاهزة وأعمال قيد التنفيذ	تكلفة المواد المباشرة والعمالة المباشرة زائداً المصاريف غير المباشرة استناداً إلى مستوى عادي للنشاط.
بضائع في الطريق	تكلفة الشراء المتكبدة حتى تاريخ التقرير المالي.

(ن) أسهم الخزينة

تتكون أسهم الخزينة من أسهم الشركة المملوكة لها والمصدرة والتي أعادت المجموعة شراؤها لاحقاً ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى الآن. تتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة 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 ضمن حقوق الملكية، أي احتياطي أسهم خزينة، وهو غير قابل للتوزيع. كما يتم تحميل أي خسائر محققة على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطي القانوني. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة لمقابلة أي خسائر مؤقتة مسجلة سابقاً في الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة ثم حساب احتياطي أسهم خزينة. لا تسدد توزيعات نقدية عن هذه الأسهم. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد دون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

(س) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام قائم (قانوني أو ضمني) ناتج عن حدث سابق، ومن المحتمل حدوث تدفق صادر لموارد تنطوي على منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن تقدير مبلغ الالتزام بشكل موثوق به. 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. يُعرض المصروف المتعلق بأي مخصص في بيان الربح أو الخسارة المجمع بالصادفي بعد أي استرداد.

(ع) عقود الإيجار

في بداية العقد، تقوم المجموعة بتقييم إذا ما كان العقد هو عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار. وهذا يعني أنه في حال كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية نظير مقابل.

المجموعة كمستأجر

تطبق المجموعة منهجية واحدة للاعتراف بجميع عقود الإيجار وقياسها باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة. تعترف المجموعة بالتزامات عقد إيجار لسداد دفعات الإيجار وأصول حق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الموجودات ذات الصلة.

أصول حق الاستخدام

تعترف المجموعة بأصول حق الاستخدام في تاريخ بدء مدة عقد الإيجار (أي التاريخ الذي يصبح فيه الأصل محل العقد متاحاً للاستخدام). وتقاس أصول حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة والمعدلة بما يعكس أي عمليات إعادة قياس لالتزامات عقد الإيجار. تتضمن تكلفة أصول حق الاستخدام قيمة التزامات عقد الإيجار المعترف بها والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ودفعات عقد الإيجار المسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. يتم استهلاك أصول حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار أو الأعمار الإنتاجية المقدر للموجودات، أيهما أقصر. إذا نُقلت ملكية الأصل المؤجر إلى المجموعة في نهاية مدة الإيجار أو إذا كانت التكلفة تعكس ممارسة خيار الشراء، يُحتسب الاستهلاك باستخدام العمر الإنتاجي المقدر للأصل. تخضع أصول حق الاستخدام أيضاً للانخفاض في القيمة.

التزامات عقد إيجار

تعترف المجموعة في تاريخ بدء مدة عقد الإيجار بالتزامات عقد الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار المقرر سدادها خلال مدة عقد الإيجار. تتضمن دفعات عقد الإيجار الدفوعات الثابتة (بما في ذلك الدفوعات الثابتة بطبيعتها) ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة ودفعات عقد الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تشمل دفعات عقد الإيجار على سعر ممارسة خيار الشراء الذي تكون ممارسته من قبل المجموعة مؤكدة بصورة معقولة ومدفوعات الغرامات المطلوبة لإنهاء عقد الإيجار في حالة إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار إنهاء العقد. إن دفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل يتم الاعتراف بها كمصروفات (ما لم يتم تكبدها لإنتاج مخزون) في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظروف التي تستدعي سداد الدفعات. عند احتساب القيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بدء مدة عقد الإيجار نظراً لأن معدل الفائدة المتضمن في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بشكل فوري. بعد تاريخ بدء مدة العقد، يتم زيادة قيمة التزامات عقد الإيجار كي تعكس تراكم الفائدة، بينما يتم تخفيضها مقابل دفعات عقد الإيجار المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لالتزامات عقد الإيجار إذا طرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار أو تغيير في دفعات عقد الإيجار

(على سبيل المثال، التغييرات التي تطرأ على الدفعات المستقبلية الناتجة عن تغير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد دفعات عقد الإيجار) أو تغيير في تقييم خيار شراء الأصل محل العقد. إن التزامات عقد الإيجار الخاصة بالمجموعة مدرجة في القروض والسلفيات المحملة بالفائدة.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

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

ف (الإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات 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. تحدد المجموعة ما إذا كانت تباشر مهامها كوكيل أو موكل استناداً إلى الضوابط الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 15.

ينبغي استيفاء معايير الاعتراف المحددة أدناه أيضاً قبل الاعتراف بالإيرادات.

بيع البضائع

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع البضائع عند نقطة زمنية محددة عندما تنتقل السيطرة على الأصل إلى العميل، ويحدث ذلك بشكل عام عند تسليم المنتج.

لأغراض تحديد سعر المعاملة المتعلقة ببيع البضائع، تأخذ المجموعة في اعتبارها التأثيرات المترتبة على المقابل المتغير، ووجود عناصر تمويل جوهري، والمقابل غير النقدي والمقابل مستحق الدفع إلى العميل (إن وجد).

إذا كان المقابل في أحد العقود يتضمن مبلغاً متغيراً، تقدر المجموعة قيمة المقابل الذي يحق لها الحصول عليه مقابل تقديم البضائع إلى العميل. ويُقدر المقابل المتغير في بداية العقد ويجري تقييده حتى يكون من المرجح إلى حد كبير عدم حدوث رد جوهري لمبلغ الإيرادات المتراكم المعترف به وذلك عند انتهاء حالة عدم التأكد المرتبطة بالمقابل المتغير في فترة لاحقة. ليس لدى المجموعة أي عقود تتضمن حقوق استرجاع أو خصومات على الكميات.

بصفة عامة، تستلم المجموعة دفعات مقدماً قصيرة الأجل من عملائها. ولا تعدل المجموعة قيمة المقابل الموعود به بناءً على تأثيرات العنصر التمويلي الهام إذا كانت تتوقع، في بداية العقد، أن الفترة بين نقل البضائع الموعود بها إلى العميل وقيام العميل بسداد قيمتها تبلغ سنة واحدة أو أقل. لا تستلم المجموعة أي دفعات طويلة الأجل مقدماً من العميل.

تقديم الخدمات

يتم الاعتراف بالإيرادات من تقديم الخدمات عند تقديم الخدمة إلى العميل.

إيرادات عمولة

تعترف المجموعة بإيرادات العمولة عند تقديم الخدمات عندما تباشر المجموعة أعمالها كوكيل وليس كموكل.

ص (الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة

كان يتم تكوين مخصص لضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة وفقاً للقوانين والقواعد واللوائح المالية المطبقة. وعقب تطبيق الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية في دولة الكويت، لم تعد المجموعة مُلزَمة بسداد ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة اعتباراً من 1 يناير 2025.

ضريبة المبيعات

يتم الاعتراف بالمصروفات والموجودات بالصافي من قيمة ضريبة المبيعات، باستثناء الحالات التالية:

- 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 الذمم المدينة والدائنة بمبلغ ضريبة المبيعات الذي يتضمن صافي قيمة ضريبة المبيعات المستردة من أو المستحقة إلى الإدارة الضريبية كجزء من الذمم المدينة أو الدائنة في بيان المركز المالي.

الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية

يتم تكوين مخصص لضرائب الدخل الناشئة عن قانون الضريبة الذي أصدرته دولة الكويت (القانون رقم 157 لسنة 2024) بغرض تطبيق الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية على المنشآت التي تعتبر جزءاً من مجموعة الكيانات متعددة الجنسيات التي تحقق إيرادات سنوية تبلغ 750 مليون يورو أو أكثر، وذلك وفقاً للائحة التنفيذية التي صدرت بموجب القرار الوزاري رقم 55 لسنة 2025. تطبق المجموعة الاستثناء المؤقت الإلزامي الذي يُتيح عدم الاعتراف بالضرائب المؤجلة المرتبطة بهذه الضريبة الإضافية. يُرجى الرجوع إلى إيضاح 25 لمزيد من التفاصيل.

ق) المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها ما لم تكن احتمالية إجراء تدفق صادر لموارد تنطوي على منافع اقتصادية أمراً مستبعداً. لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما تكون احتمالية تدفق وارد لمنافع اقتصادية أمراً محتملاً.

ر) معلومات القطاعات

القطاع هو عنصر مميز من عناصر المجموعة يشارك في أنشطة أعمال يحقق من خلالها إيرادات ويتكبد مصاريف. تستخدم إدارة المجموعة قطاعات التشغيل لتوزيع الموارد وتقييم الأداء وهي تتفق مع التقارير الداخلية المقدمة صانع القرار التشغيلي 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.

ش) المنح الحكومية

يتم الاعتراف بالمنح الحكومية في حالة وجود ضمان معقول للحصول على المنحة، والالتزام بكافة الشروط ذات الصلة. عندما تتعلق المنحة ببند مصروفات، يُعترف بها كدخل على أساس منتظم على مدى الفترات التي تُسجل فيها التكاليف ذات الصلة كمصروف والتي يُقصد بهذه التكاليف التعويض عنها. وعندما تتعلق المنحة بأصل، 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 الربح أو الخسارة على مدى العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، على أساس نمط استهلاك فواتر الأصل ذي الصلة على أقساط سنوية متساوية.

ت) الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام ووضع تقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المتعلقة بها، بالإضافة إلى الإفصاح عن المطلوبات المحتملة. إن حالة عدم التأكد المتعلقة بهذه الافتراضات والتقديرات قد تؤدي إلى نتائج تتطلب إجراء تعديل مادي في القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في فترات مستقبلية. عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، اتخذت الإدارة أحكاماً وافتراضات فيما يتعلق بالمصادر المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات في تاريخ التقرير المالي، والتي تنطوي على مخاطر جوهرية تؤدي إلى إجراء تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات في السنة المالية القادمة. قد تتغير الظروف والافتراضات الحالية المتعلقة بالتطورات المستقبلية نتيجة لظروف خارجة عن سيطرة المجموعة وتنعكس على الافتراضات عند حدوثها. إن البنود ذات التأثير بالغ الأهمية على المبالغ المعترف بها ضمن البيانات المالية المجمعة والتي تنطوي على أحكام و/أو تقديرات جوهرية من قبل للإدارة موضحة أدناه وذلك فيما يتعلق بالأحكام / التقديرات ذات الصلة.

الأحكام الجوهرية

في سبيل تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، اتخذت الإدارة 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 الاحتفاظ بالموجودات من خلاله وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القائم.

اندماج الأعمال

لتوزيع تكلفة عملية اندماج الأعمال، تتخذ الإدارة أحكاماً جوهرية لتحديد الموجودات القابلة للتحديد والمطلوبات والمطلوبات المحتملة التي يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به وذلك بغرض تحديد القيم المؤقتة عند المحاسبة المبدئية والقيم النهائية لاندماج الأعمال وتحديد قيمة الشهرة ووحدة توليد النقد التي يجب أن توزع عليها.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات والموجودات غير الملموسة

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدر للممتلكات والمنشآت والمعدات والموجودات غير الملموسة الخاصة بها 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 ويُعدل مصروف الاستهلاك والإطفاء المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

التقديرات والافتراضات

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمصادر المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقرير المالي والتي لها مخاطر جوهرية تؤدي إلى إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة قد عُرضت في إيضاحات مستقلة في البنود ذات الصلة ضمن 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 أثر جوهري على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة. تجري الإدارة تقييماً لانخفاض قيمة الممتلكات 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 الرقابية.
- 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)

تجري المجموعة اختبار لتحديد انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة مرة واحدة سنوياً على الأقل وعندما توجد مؤشرات على انخفاض القيمة. يتطلب ذلك تقدير قيمة الاستخدام بالنسبة لوحدات توليد النقد التي يتم توزيع الأصل ذي الصلة عليها. يتطلب تقدير قيمة الاستخدام من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة توليد النقد وأيضاً اختيار معدل خصم مناسب لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. راجع إيضاح 6 لمزيد من التفاصيل.

انخفاض قيمة العقار الاستثماري

ترجع المجموعة القيمة الدفترية لعقارها الاستثماري بغرض تحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على تعرض هذه الموجودات لخسارة نتيجة انخفاض القيمة وفقاً للسياسات المحاسبية المبينة ضمن إيضاح 3 (ي)، وتُحدد القيمة الاستردادية للأصل على أساس القيمة العادلة وقيمة الاستخدام، أيهما أعلى.

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة

تستخدم المجموعة مصفوفة مخصصات لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة. تستند معدلات المخصص إلى أيام انقضاء أجل الاستحقاق بالنسبة لمجموعات شرائح العملاء المتعددة التي لها أنماط خسارة مماثلة (مثل المنطقة الجغرافية ونوع المنتج ونوع العميل والتصنيف والتغطية من خلال الاعتمادات المستندية والأشكال الأخرى لتأمين الاعتمادات). تستند مصفوفة المخصص مبدئياً إلى معدلات التعثر السابقة الملحوظة لدى المجموعة. تقوم المجموعة بضبط المصفوفة من أجل تعديل أحداث الخسارة الائتمانية السابقة مع المعلومات المستقبلية. على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع تدهور الظروف الاقتصادية المتوقعة (الناتج المحلي الإجمالي) خلال السنة المقبلة، والتي يمكن أن تؤدي إلى زيادة عدد حالات التعثر في السداد ضمن قطاع التصنيع، فإنه يتم تعديل معدلات التعثر في السداد السابقة. في تاريخ كل فترة تقرير مالي، يتم تحديث معدلات التعثر في السداد السابقة الملحوظة بالإضافة إلى تحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية. إن تقييم العلاقة بين معدلات التعثر السابقة الملحوظة والظروف الاقتصادية المتوقعة بالإضافة إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة هو تقدير جوهري. إن مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة يتأثر بالتغيرات التي تطرأ على الأحداث والظروف الاقتصادية المتوقعة. غير أن أحداث التعثر في السداد السابقة لدى المجموعة والظروف الاقتصادية المتوقعة قد لا تشكل مؤشراً على حدوث تعثر فعلي للعميل في المستقبل. إن المعلومات المتعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة للمجموعة مفصّل عنها في إيضاح 10.

تقييم الموجودات المالية غير المسعرة

إن الموجودات المالية غير المسعرة، التي تتكون بشكل رئيسي من استثمارات في أسهم غير مدرجة في أسواق نشطة، تُقاس بالقيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم تتناسب مع طبيعة الاستثمار. تطبق المجموعة منهج يستند إلى مؤشرات السوق بغرض تحديد منشآت مقارنة بناءً على عوامل مثل قطاع وحجم الأعمال والأداء المالي والمركز الاستراتيجي. تُعد مضاعفات التقييم المُستمدة من هذه المنشآت المقارنة مقابل عوامل تتضمن القابلية للتسويق والسيولة وفروق حجم الأعمال بما يعكس الخصائص المحددة لكل شركة مستثمر بها. في حال عدم وجود بيانات سوقية ملحوظة، تتخذ الإدارة أحكاماً جوهرية عند تحديد القيمة العادلة مع الأخذ في الاعتبار جميع المعلومات ذات الصلة المتاحة. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر عندما تُصنّف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وتُراجع عملية التقييم بانتظام للتأكد أن القيم الدفترية تعكس ظروف السوق الحالية والقيمة الاقتصادية للاستثمارات.

تقييم الموجودات الحيوية

تُقاس الموجودات الحيوية بالقيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع. وتُحدد القيمة العادلة استنادًا إلى أسعار سوقية ملحوظة لماشية مماثلة، وتُعدل مقابل عوامل مثل العمر والحالة الصحية والحالة البدنية. وتُخصم تكاليف البيع المقدرة بما في ذلك تكاليف النقل ومصاريف البيع. تطبق الإدارة أحكاماً عند تقييم هذه المدخلات وتراجعها بانتظام للتأكد أن القيمة الدفترية تعكس ظروف السوق الحالية والقيمة الاقتصادية للموجودات الحيوية.

تقييم المخزون

يُدرج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما يصبح المخزون قديم أو متقادم، يتم تقدير صافي قيمته الممكن تحقيقها. يُجرى هذا التقدير بالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية للمخزون بصورة فردية على أساس كل مبلغ على حدة. إن المبالغ التي لا تعتبر جوهرية بصورة فردية ولكنها قديمة أو متقادمة يتم تقييمها على أساس مجمع ويتم احتساب مخصص لها تبعًا لنوع المخزون ودرجة القدم أو التقادم استنادًا إلى أسعار البيع المتوقعة.

التزام منافع التقاعد

يتم تحديد تكلفة مخصص منافع التقاعد باستخدام طريقة الوحدة الإضافية المقدرة فضلًا عن إجراء تقييمات اكتوارية في تاريخ كل بيان مركز مالي مجمع. تستند التقييمات الاكتوارية إلى عدد من الافتراضات وتتطلب اتخاذ أحكام هامة من قبل الإدارة. ترى الإدارة أن الافتراضات المستخدمة في تحديد التزام منافع التقاعد باستخدام طريقة التقييم الاكتواري معقولة ومناسبة.

شركة ميزان القابضة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

التقرير السنوي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة (تتمة)

4. ممتلكات ومنشآت ومعدات

المجموع	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	أثاث وتركيبات ومكاتب ومعدات حاسب آلي	سيارات	أدوات وقطع غيار	آلات ومكائن	مباني	أرض ملك حر
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
184,516,142	13,247,851	7,386,556	10,195,316	3,465,141	67,071,987	69,630,308	13,518,983
18,225,580	18,063,660	1,469	84,136	2,271	-	74,044	-
(1,866,628)	(584)	(125,213)	(1,246,746)	(154,206)	(212,789)	(127,090)	-
-	(5,223,575)	479,956	343,210	469,991	2,895,515	1,034,903	-
(491,225)	(5,122)	(24,046)	(29,655)	(6,621)	(182,449)	(203,215)	(40,117)
200,383,869	26,082,230	7,718,722	9,346,261	3,776,576	69,572,264	70,408,950	13,478,866
102,835,367	-	6,515,371	8,316,112	2,686,660	47,047,685	38,269,539	-
6,498,661	-	469,132	473,938	377,415	2,852,985	2,325,191	-
(1,668,142)	-	(133,572)	(1,119,241)	(153,484)	(204,353)	(57,492)	-
(284,860)	-	(22,644)	(19,641)	(5,089)	(129,192)	(108,294)	-
107,381,026	-	6,828,287	7,651,168	2,905,502	49,567,125	40,428,944	-
93,002,843	26,082,230	890,435	1,695,093	871,074	20,005,139	29,980,006	13,478,866

القيمة الدفترية

في 31 ديسمبر 2025

الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض في القيمة

الرصيد في 1 يناير 2025

المحمل على السنة

متعلق باستيعادات

أثر التغيرات في أسعار صرف عملات أجنبية

الرصيد في 31 ديسمبر 2025

الرصيد في 31 ديسمبر 2025

الرصيد في 1 يناير 2025

إضافات

استيعادات

المحول من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

أثر التغيرات في أسعار صرف عملات أجنبية

الرصيد في 31 ديسمبر 2025

شركة ميزان القابضة ش.م.ك. وشركاؤها التابعة

التقرير السنوي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

	أعمال رأسمالية قيد المجموع	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	أثاث وتكريرات ومكاتب ومعدات حاسب آلي	سيارات	أدوات وقطع غيار	آلات ومكان	مباني	أرض ملك حر
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
180,678,924	8,602,275	11,297,653	10,047,646	2,510,763	67,606,556	66,415,502	14,198,529	
13,095,603	12,934,429	36,619	70,430	-	48,522	5,603	-	
(4,656,715)	(42,044)	(146,453)	(358,783)	(36,860)	(2,536,212)	(836,670)	(699,693)	
-	-	(2,726,807)	-	1,403,071	1,296,757	26,979	-	
(3,741,600)	-	(1,503,824)	(3,700)	(939,373)	(1,294,703)	-	-	
-	(7,142,010)	416,774	424,155	524,395	1,859,914	3,916,772	-	
(1,106,855)	(1,106,855)	-	-	-	-	-	-	
246,785	2,056	12,594	15,568	3,145	91,153	102,122	20,147	
184,516,142	13,247,851	7,386,556	10,195,316	3,465,141	67,071,987	69,630,308	13,518,983	
103,100,615	-	10,091,996	8,038,552	1,873,445	46,526,961	36,101,987	467,674	
6,666,400	-	415,566	553,694	397,881	2,754,123	2,545,136	-	
(3,333,471)	-	(115,589)	(282,528)	(36,501)	(2,000,377)	(430,858)	(467,618)	
-	-	(2,386,739)	-	1,388,675	998,064	-	-	
(3,738,721)	-	(1,501,188)	(3,699)	(939,309)	(1,294,525)	-	-	
140,544	-	11,325	10,093	2,469	63,439	53,274	(56)	
102,835,367	-	6,515,371	8,316,112	2,686,660	47,047,685	38,269,539	-	
81,680,775	13,247,851	871,185	1,879,204	778,481	20,024,302	31,360,769	13,518,983	

القيمة الدفترية

في 31 ديسمبر 2024

يتضمن بند "أعمال رأسمالية قيد التنفيذ" تشييد منشآت لتصنيع الأدوية ومشاريع تحسينات على منشآت قائمة وتحديثات في مباني. لا تخضع هذه الموجودات للاستهلاك حتى يُجرى اختبار للتسويات وتصبح متوافرة وجاهزة للاستخدام.

الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة

الرصيد في 1 يناير 2024

المحمل على السنة

متعلق باستيعادات

إعادة تصنيف

مشطوبات

أثر التغيرات في أسعار صرف عملات أجنبية

الرصيد في 31 ديسمبر 2024

المحول من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

المحول إلى موجودات غير ملموسة (إيضاح 6)

أثر التغيرات في أسعار صرف عملات أجنبية

الرصيد في 31 ديسمبر 2024

فيما يلي توزيع مصروف الاستهلاك للسنة:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	تكلفة الإيرادات
4,746,840	4,525,679	مصاريف بيعية وتوزيعية
539,753	535,337	مصاريف عمومية وإدارية
1,379,807	1,437,645	
6,666,400	6,498,661	

5. عقود الإيجار

فيما يلي القيم الدفترية لأصول حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار الخاصة بالمجموعة والتغيرات خلال السنة:

أصول حق الاستخدام

المجموع	سيارات / أخرى	مبنى	أرض	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,169,189	1,895,445	998,771	274,973	الرصيد في 1 يناير 2024
1,387,421	497,451	663,466	226,504	إضافات
(71,683)	(3,724)	(67,959)	-	استبعادات
(1,724,630)	(850,629)	(672,274)	(201,727)	مصروف الاستهلاك
7,707	4,485	3,222	-	صافي فروق عملات أجنبية
2,768,004	1,543,028	925,226	299,750	الرصيد في 31 ديسمبر 2024
2,043,807	176,963	1,737,010	129,834	إضافات
(154,375)	(9,847)	(144,528)	-	استبعادات
(1,381,716)	(687,090)	(570,734)	(123,892)	مصروف الاستهلاك
(17,247)	(7,762)	(9,485)	-	صافي فروق عملات أجنبية
3,258,473	1,015,292	1,937,489	305,692	الرصيد في 31 ديسمبر 2025

التزامات عقود إيجار

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	الرصيد في 1 يناير
3,235,118	2,897,462	إضافات
1,387,421	2,043,807	فوائد مستحقة خلال السنة
150,393	136,888	استبعادات
(69,554)	(193,208)	التزامات عقود إيجار مدفوعة
(1,790,588)	(1,809,563)	فروق ترجمة عملات أجنبية
(15,328)	(17,147)	الرصيد في 31 ديسمبر
2,897,462	3,058,239	

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	التزامات غير متداولة
1,582,171	2,038,766	التزامات متداولة
1,315,291	1,019,473	
2,897,462	3,058,239	

تتضمن الدفعات المسددة للتزامات عقود إيجار مصروف فائدة بمبلغ 136,888 دينار كويتي (2024: 150,393 دينار كويتي) تم الاعتراف به ضمن بيان الربح أو الخسارة المجموع. أُدرج مصروف الاستهلاك للسنة ضمن تكلفة الإيرادات والمصاريف البيعية والتوزيعية والمصاريف العمومية والإدارية.

فيما يلي توزيع مصروف الإيجار المتعلق بعقود الإيجار قصيرة الأجل خلال السنة:

2024	2025
دينار كويتي	دينار كويتي
2,645,082	2,721,774
856,652	650,345
1,023,702	1,180,493
4,525,436	4,552,612

تكلفة الإيرادات

مصاريف بيعية وتوزيعية

مصاريف عمومية وإدارية

6. موجودات غير ملموسة

شهرة	برمجيات كمبيوتر	موجودات غير ملموسة أخرى	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
التكلفة					
الرصيد في 1 يناير 2025	24,423,213	5,256,484	12,052,620	42,604,069	
إضافات	-	20,856	-	386,506	
تحويلات	-	331,990	-	-	
أثر التغيرات في أسعار صرف عملات أجنبية	(90,938)	(904)	-	(91,842)	
الرصيد في 31 ديسمبر 2025	24,332,275	5,608,426	12,052,620	42,898,733	
الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة					
الرصيد في 1 يناير 2025	1,155,832	3,416,527	1,489,491	6,061,850	
المحمل على السنة	-	312,204	271,167	583,371	
أثر التغيرات في أسعار صرف عملات أجنبية	-	(778)	-	(778)	
الرصيد في 31 ديسمبر 2025	1,155,832	3,727,953	1,760,658	6,644,443	
القيمة الدفترية					
في 31 ديسمبر 2025	23,176,443	1,880,473	10,291,962	36,254,290	
شهرة	برمجيات كمبيوتر	موجودات غير ملموسة أخرى	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
التكلفة					
الرصيد في 1 يناير 2024	24,377,167	3,776,844	12,052,620	41,059,944	
إضافات	-	107,411	-	397,975	
استيعادات	-	(7,203)	-	(7,203)	
تحويلات	-	272,125	-	-	
المحول من ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 4)	-	1,106,855	-	1,106,855	
أثر التغيرات في أسعار صرف عملات أجنبية	46,046	452	-	46,498	
الرصيد في 31 ديسمبر 2024	24,423,213	5,256,484	12,052,620	42,604,069	
الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة					
الرصيد في 1 يناير 2024	1,155,832	3,247,804	1,215,344	5,618,980	
المحمل على السنة	-	175,524	274,147	449,671	
استيعادات	-	(7,203)	-	(7,203)	
أثر التغيرات في أسعار صرف عملات أجنبية	-	402	-	402	
الرصيد في 31 ديسمبر 2024	1,155,832	3,416,527	1,489,491	6,061,850	
القيمة الدفترية					
في 31 ديسمبر 2024	23,267,381	1,839,957	10,563,129	36,542,219	

أُدرج مصروف الإطفاء ضمن بند "مصاريف عمومية وإدارية" في بيان الربح أو الخسارة المجموع.

اختبار انخفاض قيمة الشهرة

تخضع وحدة توليد النقد أو مجموعة وحدات توليد النقد التي وزعت الشهرة عليها لاختبار انخفاض القيمة مرة واحدة سنوياً أو أكثر إذا كانت الأحداث أو الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون مستردة. كما في تاريخ التقرير المالي، تتعلق القيمة الدفترية للشهرة البالغة 23,176,443 دينار كويتي (2024: 23,267,381 دينار كويتي) بالاستثمارات المختلفة للمجموعة في المنشآت التجارية التي تزاوّل أنشطتها في قطر والإمارات والكويت.

تُقدر القيمة الدفترية للشهرة بالرجوع إلى قيمة الاستخدام مما يعكس بشكل دائم التدفقات النقدية المتوقعة لكل من وحدات توليد النقد أو مجموعة

وحدات توليد النقد، تستند هذه التوقعات إلى أحدث موازنة معتمدة من قبل مجلس إدارة الشركة تغطي فترة خمس سنوات، وجرى استنتاج التوقعات باستخدام معدل نمو نهائي ثابت.

إن الافتراضات الرئيسية المستخدمة في أحدث موازنة سنوية تستند إليها توقعات التدفقات النقدية 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.

- خُصمت توقعات التدفقات النقدية باستخدام معدلات خصم متغيرة، وعُدلت حسب المخاطر المتعلقة بالدولة وقطاع الأعمال والسوق. يتراوح معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية من 9.40% إلى 12.21% (2024: 9.50% إلى 12.60%) وفقاً لكل وحدة توليد نقد على حدة.

- قُدّر نمو المبيعات في فترة التوقعات باستخدام معدل نمو سنوي مركب يتراوح من 5.62% إلى 15.63% (2024: 5.42% إلى 12.43%)

- يستند معدل النمو النهائي إلى التوقعات طويلة الأجل، ويتراوح من 2.60% إلى 3.85% (2024: 2.90% إلى 3.30%)، ويُستخدم لتقدير القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد.

أجرت المجموعة تحليل الحساسية من خلال تنويع عوامل المدخلات مقابل هامش محتمل معقول وتحديد ما إذا نتج عن التغيير في عوامل المدخلات انخفاض في قيمة أي من بنود الشهرة الموزعة على وحدات توليد النقد ذات الصلة.

عند إجراء عمليات الاحتساب المشار إليها، أُستخدمت توقعات التدفقات النقدية استناداً إلى الموازنات المالية التقديرية التي تغطي فترة خمس سنوات. وكانت القيم الاستردادية التي تم الحصول عليها بهذه الطريقة أعلى من القيمة الدفترية لوحدات توليد النقد.

7. استثمار في شركة زميلة

2024	2025
دينار كويتي	دينار كويتي
1,034,832	1,095,855

الشركة العالمية لصناعة منتجات الورق ذ.م.م.

في تاريخ كل تقرير مالي، تراجع المجموعة للاستثمار في شركة زميلة لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض القيمة. في حال وجود أي مؤشر على انخفاض القيمة، يُجرى اختبار لتحديد انخفاض قيمة الاستثمارات من خلال مقارنة القيمة الدفترية للاستثمار مع قيمته الاستردادية. في 31 ديسمبر 2025، ارتأت المجموعة عدم وجود أي مؤشرات على انخفاض القيمة، وبناءً عليه، توصلت إلى عدم ضرورة إجراء تقييم لتحديد انخفاض قيمة استثمارها في شركة زميلة. إن الشركة الزميلة هي شركة مملوكة لعدد محدد من الشركاء ولا يوجد سعر سوقي معنٍ متاح لحصصها. كما في تاريخ التقرير المالي، لدى الشركة الزميلة مطلوبات محتملة بمبلغ 600,000 دينار كويتي (2024: 488,145 دينار كويتي) وليس لديها أي التزامات رأسمالية (2024: لا شيء).

فيما يلي ملخص للمعلومات المالية للشركة المستثمر بها والمحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية، والتي لم تُعدل وفقاً لنسبة ملكية المجموعة فيها:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,446,322	3,928,308	الموجودات المتداولة
3,941,182	1,583,104	الموجودات غير المتداولة
(956,453)	(821,476)	المطلوبات المتداولة
(179,483)	(187,654)	المطلوبات غير المتداولة
4,251,568	4,502,282	صافي الموجودات
1,034,832	1,095,855	القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في شركة زميلة
2,433,244	2,530,829	الإيرادات
(1,878,488)	(1,986,345)	تكلفة المبيعات
(179,818)	(259,509)	مصاريف أخرى
374,938	284,975	ربح السنة
63,208	104,835	حصة المجموعة في ربح السنة

فيما يلي مطابقة المعلومات المالية الملخصة أعلاه مع القيمة الدفترية للشركة الزميلة:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
997,181	1,034,832	الرصيد في بداية السنة
63,208	104,835	حصة في الربح
(25,557)	(43,812)	توزيعات مستلمة
1,034,832	1,095,855	الرصيد في نهاية السنة

8. عقار استثماري

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,625,290	3,537,554	الرصيد في بداية السنة
(103,198)	(103,110)	استهلاك
15,462	(30,596)	فروق ترجمة عملات أجنبية
3,537,554	3,403,848	الرصيد في نهاية السنة

حُدثت القيمة العادلة للعقار الاستثماري من قبل مقيم عقاري خارجي مستقل يمتلك مؤهلات مهنية مناسبة ومعترف بها وخبرات حديثة تتعلق بموقع وفئة العقار الذي يخضع للتقييم فضلاً عن استخدام أساليب التقييم المقبولة عموماً. حُدثت قيمة العقار الاستثماري باستخدام منهج مقارنة المبيعات مع الأخذ في الاعتبار العقارات المماثلة والمتواجدة على مقربة منه. تُعدّل هذه القيم على أساس الفروق في السمات الرئيسية مثل حجم العقار وجودة التركيبات الداخلية. يمثل سعر المتر المربع أكثر المدخلات أهمية في منهج التقييم المشار إليه. كما في تاريخ التقرير المالي، بلغت القيمة العادلة للأرض والمبنى 5,446,077 دينار كويتي و3,222,679 دينار كويتي (2024: 5,733,018 دينار كويتي و1,603,286 دينار كويتي) على التوالي. صُنفت القيمة العادلة للعقار الاستثماري ضمن المستوى 3 من مستويات قياس القيمة العادلة استناداً إلى مدخلات أسلوب التقييم المستخدمة.

في تاريخ التقرير المالي، تتضمن العقارات الاستثمارية أرض ملك حر بمبلغ 1,630,580 دينار كويتي (2024: 1,644,971 دينار كويتي) ذات عمر اقتصادي غير محدد ونتيجة لذلك لا تخضع للاستهلاك.

9. المخزون

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
49,245,756	49,484,158	بضائع لغرض إعادة البيع
15,068,365	15,909,026	مواد خام و مواد استهلاكية
3,576,943	2,983,357	بضائع تامة الصنع وأعمال قيد التنفيذ
2,233,852	2,235,781	بضائع في الطريق
70,124,916	70,612,322	
(1,243,838)	(1,362,486)	مخصص مخزون متقادم وبطيء الحركة
68,881,078	69,249,836	

إن المخزون المعترف به ضمن بند "تكلفة الإيرادات" مُدرج بمبلغ 202,606,111 دينار كويتي (2024: 198,338,521 دينار كويتي).

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

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,248,447	1,243,838	الرصيد في بداية السنة
1,015,868	1,321,383	مخصص مكون خلال السنة
(1,022,331)	(1,198,864)	مشطوبات
1,854	(3,871)	فروق ترجمة عملات أجنبية
1,243,838	1,362,486	الرصيد في نهاية السنة

10. ذمم تجارية مدينة وأخرى

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
64,658,228	67,201,362	
(15,849,256)	(13,238,794)	
48,808,972	53,962,568	
20,344,140	22,600,296	دفعات مقدماً لموردين ودفعات مسددة مسبقاً
766,166	726,693	تأمينات مستردة
23,759	10,797	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 11)
4,056,203	5,059,396	ذمم مدينة أخرى
73,999,240	82,359,750	

يعتبر صافي القيمة الدفترية للذمم التجارية المدينة تقريباً معقولاً للقيمة العادلة. يتضمن إيضاح 29 إفصاحات تتعلق بالتعرض لمخاطر الائتمان وتحليل يتعلق بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة للمجموعة. لا تشمل الفئات الأخرى ضمن الذمم التجارية المدينة والأخرى على موجودات منخفضة القيمة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقييم يمثل القيمة الدفترية لكل فئة من فئات الذمم المدينة المذكورة أعلاه.

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
14,466,933	15,849,256	الرصيد في بداية السنة
1,924,791	(2,314,915)	(د) / المحمل على مخصص مكون خلال السنة
(588,109)	(210,148)	مشطوبات
45,641	(85,399)	فروق ترجمة عملات أجنبية
15,849,256	13,238,794	الرصيد في نهاية السنة

11. معاملات مع أطراف ذات صلة

تعتبر الأطراف أنها ذات صلة إذا كان لأحدها القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير جوهري عليه عند اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. تتضمن الأطراف ذات صلة المساهمين الذين 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 جوهري عليها.

شروط وأحكام المعاملات مع أطراف ذات صلة

تُجرى جميع المعاملات مع الأطراف ذات صلة على أساس شروط معتمدة من إدارة الشركة. إن الأرصدة القائمة في نهاية السنة غير مكفولة بضمان وغير محملة بالفائدة ويتم تسويتها نقداً. لم يتم تقديم أو استلام أي ضمانات بالنسبة لأي أرصدة مدينة أو دائنة خاصة بالأطراف ذات صلة. بالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، فإن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المتعلقة بالمبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة غير مادية (2024: لا شيء). يُجرى 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 العليا الذين يمتلكون صلاحيات ومسؤوليات التخطيط لأنشطة المجموعة وتوجيهها والسيطرة عليها.

فيما يلي تفاصيل الأرصدة والمعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات الصلة:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		أرصدة أطراف ذات صلة
		مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 10)
23,759	10,797	أطراف أخرى ذات صلة
		مستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 21)
52,903	17,962	مساهمون
3,673	80,247	شركة زميلة
4,539,391	2,822,308	أطراف أخرى ذات صلة
4,595,967	2,920,517	
		معاملات مع أطراف ذات صلة
		مبيعات
27,981	9,401	مساهمون
27,408	17,023	أطراف أخرى ذات صلة
		تكلفة الإيرادات
14,579,117	17,037,071	أطراف أخرى ذات صلة
		مصاريف عمومية وإدارية
274,878	283,168	أطراف أخرى ذات صلة
		إيرادات أخرى
269,681	-	أطراف أخرى ذات صلة
		مدفوعات الإدارة العليا
3,555,042	3,674,581	رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل
121,679	123,410	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
3,676,721	3,797,991	
140,000	70,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

تخضع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوية.

12. النقد والنقد المعادل

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
253,308	1,960,139	نقد بالصندوق
18,853,083	18,199,774	حسابات جارية لدى بنوك
70,153	72,959	ودائع لأجل لدى بنوك
19,176,544	20,232,872	نقد وأرصدة بنكية
(1,064,314)	(1,545,545)	ناقصاً: سحوبات بنكية على المكشوف
(55,170)	(59,628)	ناقصاً: رصيد مقيد
(197,824)	(82,071)	ناقصاً: ودائع هامشية
(70,153)	(72,959)	ناقصاً: ودائع لأجل ذات آجال استحقاق تبلغ ثلاثة أشهر أو أكثر
17,789,083	18,472,669	النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية المجموع

إن الودائع لأجل مقومة بالدينار الكويتي ومودعة لدى بنوك محلية وتحمل معدل فائدة فعلية بواقع 4.00% (2024: 4.00%) سنوياً.

إن السحوبات البنكية على المكشوف مقومة بالدينار الكويتي والريال القطري والدينار الأردني وتم الحصول عليها من بنوك تجارية / إسلامية محلية وأجنبية. وتُستحق الدفع عند الطلب وتحمل متوسط معدل فائدة فعليه يتراوح من 4.25% إلى 5.10% (2024: 4.75% إلى 5.85%) سنوياً.

تتضمن الأرصدة البنكية ودائع هامشية مُحتفظ بها مقابل تسهيلات خطابات ضمان ممنوحة من بنوك تجارية.

يمثل بند "رصيد مقيد" رصيد لدى بنك مقيد بسداد توزيعات للمساهمين.

13. رأس المال

يتكون رأسمال الشركة المُصرح به والمُصدّر بالكامل من 311,325,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (2024: 311,325,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد) ومساهم به نقداً بالكامل.

توزيعات مقترحة

أوصى مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 17 مارس 2026 بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 45 فلس للسهم الواحد (2024: 25 فلس للسهم الواحد) على الأسهم القائمة (باستثناء أسهم الخزينة) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (2024: باستثناء أسهم الخزينة). يُستحق سداد توزيعات الأرباح على المساهمين المسجلين في سجلات الشركة كما في تاريخ التسجيل وذلك عند موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوية. ولا تعتبر التوزيعات المقترحة كالتزام كما في 31 ديسمبر 2025.

تمت الموافقة على توزيعات الأرباح لسنة 2024 في اجتماع الجمعية العامة السنوية للمساهمين المنعقد بتاريخ 22 أبريل 2025.

14. أسهم خزينة

2024	2025	
-	4,470	عدد الأسهم
-	%0.0014	النسبة إلى رأس المال (%)
-	3,559	التكلفة (دينار كويتي)
-	5,588	القيمة السوقية (دينار كويتي)

إن متوسط السعر السوقي المرجح لأسهم الشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بلغ 1,157 فلس للسهم الواحد (2024: 772 فلس للسهم الواحد). إن الاحتياطات المعادلة لتكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع خلال فترة الاحتفاظ بهذه الأسهم وفقاً لإرشادات وتعليمات هيئة أسواق المال.

أبرمت الشركة اتفاقية قرض أوراق مالية ("الاتفاقية") مع شركة استثمار معتمدة من قبل بورصة الكويت. بموجب شروط الاتفاقية، تُقرض الشركة أسهم الخزينة الخاصة بها لشركة استثمار لتعزيز تداول أسهم الشركة في بورصة الكويت.

15. 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 تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تكون فيها الأرباح كافية لسداد هذه التوزيعات وعدم توفر احتياطات أخرى تسمح بتوزيع هذه الأرباح.

بناءً على قرار الجمعية العامة العادية بتاريخ 18 أبريل 2018، قرر المساهمون إيقاف التحويلات إلى الاحتياطي الإجباري إذ تجاوز رصيد الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر للشركة.

16. 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 مثل هذه التحويلات السنوية بموجب قرار من الجمعية العامة للمساهمين بناءً على توصية من مجلس الإدارة.

17. احتياطي آخر

يمثل هذا البند خسائر إعادة القياس الناتجة من التغيرات الاكتوارية الناشئة عن التغيرات في الافتراضات المالية المتعلقة بالتزامات خطة المنافع المحددة والتعديل بسبب الاستحواذ على حصة ملكية إضافية في الشركات التابعة الحالية للمجموعة.

18. حصص غير مسيطرة

فيما يلي الحركة على الحصص غير المسيطرة:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
9,526,494	8,920,538	الرصيد في بداية السنة
931,738	1,268,270	ربح السنة
(1,279,585)	(309,303)	توزيعات مدفوعة
(401,114)	-	تعديل نتيجة التغير في حصص غير مسيطرة
143,005	13,775	الدخل الشامل الآخر
8,920,538	9,893,280	الرصيد في نهاية السنة

يلخص الجدول التالي معلومات تتعلق بالشركات التابعة للمجموعة التي تشتمل على حصص غير مسيطرة:

بيان المركز المالي:

أخرى		منتجات استهلاكية سريعة الدوران والرعاية الصحية		الأغذية		
2024	2025	2024	2025	2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
6,666,373	6,246,811	16,269,222	30,823,107	1,717,755	1,347,226	الموجودات غير المتداولة
3,788,304	4,149,319	18,170,909	16,242,895	22,827,698	26,294,010	الموجودات المتداولة
(371,642)	(392,322)	(984,472)	(1,168,673)	(377,409)	(398,868)	المطلوبات غير المتداولة
(3,263,343)	(3,164,640)	(8,921,641)	(17,266,616)	(19,409,881)	(23,799,641)	المطلوبات المتداولة
6,819,692	6,839,168	24,534,018	28,630,713	4,758,163	3,442,727	صافي الموجودات
2,574,521	2,649,892	4,917,283	5,731,125	1,428,734	1,512,263	صافي الموجودات العائدة لحصص غير مسيطرة

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر:

أخرى		منتجات استهلاكية سريعة الدوران والرعاية الصحية		الأغذية		
2024	2025	2024	2025	2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
6,743,587	6,375,262	21,232,082	24,690,583	46,055,371	49,160,164	الإيرادات
380,876	362,608	2,417,352	4,019,736	(1,291,752)	(667,912)	(خسارة) / ربح السنة
(6,826)	20,546	(39,422)	76,699	15,151,750	(44,151)	(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الآخر
296,966	225,135	482,589	802,442	152,183	240,693	أرباح موزعة على حصص غير مسيطرة
1,555	9,271	(7,861)	14,754	149,311	(10,250)	(خسارة شاملة أخرى) / دخل شامل آخر موزع على حصص غير مسيطرة

19. قروض وسُلفيات

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,079,394	8,514,765	قرض لأجل (جزء غير متداول) مقوم بـ: الدينار الكويتي
67,995,000	70,995,000	قروض متجددة (جزء متداول) مقومة بـ: الدينار الكويتي
13,177,220	13,459,600	الدولار الأمريكي
81,172,220	84,454,600	
83,251,614	92,969,365	

قرض لأجل

يمثل هذا القرض تسهيل ممنوح من بنك محلي ومقوم بالدينار الكويتي وغير مكفول بضمان. إن القرض البنكي يحمل معدل فائدة ثابتة بواقع 3.5% (2024: 3.5%) سنوياً.

قروض متجددة

حصلت المجموعة، من بنوك محلية، على عدد من التسهيلات الائتمانية المتجددة غير المكفولة بضمان بغرض تمويل متطلباتها التشغيلية. تحمل هذه القروض معدلات فائدة فعلية تتراوح من 4.25% إلى 5.54% (2024: 4.75% إلى 6.26%) سنوياً. تحمل بعض التسهيلات الائتمانية تعهدات متعارف عليها يتم اختبارها على أساس سنوي. كانت المجموعة ملتزمة بهذه التعهدات في تاريخ التقرير المالي.

يتضمن الجزء المقوم بالدينار الكويتي من "قروض وسُلفيات" مبلغ 31,000,000 دينار كويتي (2024: 26,500,000 دينار كويتي) مقترض من مؤسسة مصرفية إسلامية محلية.

20. التزام 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 إنهاء خدمة الموظف. تسجل التكاليف المتوقعة مقابل هذه المكافأة كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

إن هذه الخطة تعرض المجموعة لمخاطر اكتوارية مثل معدل الخصم ومخاطر الرواتب ومخاطر الانسحاب الوظيفي.

معدل الخصم	مخاطر الرواتب
إن انخفاض معدل الخصم سيزيد من التزامات الخطة.	يتم احتساب القيمة الحالية لالتزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين على أساس الرواتب المستقبلية المقدرة للمشاركين في الخطة، وعليه، فإن الزيادة في رواتب المشاركين في الخطة سوف تزيد من قيمة التزام الخطة.
مخاطر الانسحاب الوظيفي	تدفع المكافأة عند ترك الموظف العمل إما عن طريق الاستقالة أو التقاعد، وبالتالي فإن معدل دوران الموظفين يؤثر على توقيت الدفع وبالتالي يؤثر على الالتزام في تاريخ التقرير المالي.

تم قياس القيمة الحالية للالتزام خطة 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 تتمثل في معدل الخصم الذي يتراوح من 3.99% إلى 4.31% (2024: 4.50% إلى 5.23%) والمعدل المتوقع لزيادة الراتب الذي يتراوح من 1% إلى 2% (2024: 1% إلى 2%).

فيما يلي الحركة على المخصص المعترف به ضمن بيان المركز المالي المجموع:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,643,683	8,857,098	الرصيد في بداية السنة
1,524,354	1,644,710	المكون خلال السنة
3,821	360,072	خسائر نتيجة إعادة القياس المعترف بها ضمن الدخل الشامل الآخر
(1,320,620)	(877,550)	مكافآت مدفوعة
5,860	(12,409)	فروق ترجمة عملات أجنبية
8,857,098	9,971,921	

تحليل الحساسية:

مُددت تحليلات الحساسية أدناه بناءً على التغيرات المحتملة بشكل معقول للافتراضات المذكورة أدناه كما في فترة التقرير المالي، مع ثبات جميع الافتراضات الأخرى.

في حالة انخفاض معدل الخصم بواقع 100 نقطة أساس، لزادت التزامات مكافأة نهاية الخدمة بمبلغ 609,394 دينار كويتي (2024: 460,739 دينار كويتي).

في حالة زيادة معدل نمو الراتب بواقع 100 نقطة أساس، لزادت التزامات مكافأة نهاية الخدمة بمبلغ 622,981 دينار كويتي (2024: 473,815 دينار كويتي).

21. ذمم تجارية دائنة وأخرى

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	ذمم تجارية دائنة
37,409,035	38,173,406	مصاريف مستحقة
22,355,069	23,367,452	دفعات مقدماً من عملاء
31,074	75,224	مستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 11)
4,595,967	2,920,517	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مستحقة الدفع
154,619	192,308	ذمم دائنة أخرى
2,189,958	1,736,512	
66,735,722	66,465,419	

22. مصاريف بيعية وتسويقية

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	مصاريف ترويجية وتسويقية
5,402,647	6,062,102	تكاليف موظفين
11,864,484	13,797,027	مصاريف بيعية أخرى
8,209,532	9,697,127	
25,476,663	29,556,256	

23. مصاريف عمومية وإدارية

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	تكاليف موظفين
10,321,410	10,384,647	استهلاك وإطفاء
2,333,865	2,511,194	مصاريف إدارية أخرى ومصاريف مخصصات
10,644,748	6,386,843	
23,300,023	19,282,684	

24. إيرادات أخرى

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	ربح من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
1,677,474	174,541	(خسارة) / ربح من صرف عملات أجنبية
319,275	(579,942)	إيرادات فوائد
36,627	251,441	إيرادات توزيعات
78,670	100,385	إيرادات عمولة
107,205	-	إيرادات أخرى
955,875	510,703	
3,175,126	457,128	

25. الضرائب

أصدرت دولة الكويت القانون رقم 157 لسنة 2024 في 31 ديسمبر 2024 ("القانون") الذي يفرض حداً أدنى للضريبة التكميلية المحلية اعتباراً من سنة 2025 على المنشآت التي تعتبر جزءاً من مجموعة الكيانات متعددة الجنسيات التي تحقق إيرادات سنوية تبلغ 750 مليون يورو أو أكثر. ينص القانون على وجوب سداد ضريبة تكميلية على الدخل الخاضع للضريبة بمعدل يساوي الفرق بين 15% ومعدل الضريبة الفعلية بالنسبة لجميع المنشآت التي تتكون منها مجموعة الكيانات متعددة الجنسيات التي تزاوُل أعمالها داخل دولة الكويت. يُحتسب الدخل الخاضع للضريبة ومعدل الضريبة الفعلية وفقاً لللائحة التنفيذية التي صدرت بموجب القرار الوزاري رقم 55 لسنة 2025. ويحل هذا القانون فعلياً محل قوانين ضريبة دعم العمالة الوطنية وضريبة الزكاة المطبقة حالياً في دولة الكويت بالنسبة للكيانات متعددة الجنسيات الخاضعة لأحكام هذا القانون.

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ("المؤسسة")

إن حصة المؤسسة (شاملة المبلغ المستحق للمؤسسة في إيضاح 21) تتضمن مبلغ 45,662 دينار كويتي (2024: 49,997 دينار كويتي) يتعلق بحصة المؤسسة المستحقة من شركات تابعة للمجموعة وهي شركات مساهمة كويتية مغلقة.

2024	2025
دينار كويتي	دينار كويتي
-	1,631,642
154,619	192,308
426,111	-
170,444	-
751,174	1,823,950

الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
ضريبة دعم العمالة الوطنية
الزكاة

26. تكاليف موظفين

2024	2025
دينار كويتي	دينار كويتي
14,343,306	14,866,260
11,864,484	13,797,027
10,321,410	10,384,647
36,529,200	39,047,934

تكلفة الإيرادات
مصاريف بيعية وتوزيعية
مصاريف عمومية وإدارية

27. ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تُحتسب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة العائد لحاملي الأسهم العاديين للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة ناقصاً أسهم الخزينة.

تُحتسب ربحية السهم المخفضة بقسمة الربح العائد لحاملي الأسهم العاديين للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة مضافاً إليه المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي قد تصدر عند تحويل جميع الأسهم العادية المخفضة المحتملة إلى أسهم عادية. نظراً لأنه لا توجد أي أدوات مخفضة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

2024	2025
14,570,681	17,336,854
310,675,502	311,157,632
46.90 فلس	55.72 فلس

ربح السنة العائد لمساهمي الشركة (دينار كويتي)

المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (بعد استثناء أسهم الخزينة)
ربحية السهم

28. معلومات القطاع

لأغراض إعداد التقارير الإدارية، قُسمت أنشطة المجموعة إلى خمسة قطاعات تشغيلية رئيسية استناداً إلى التقارير الداخلية المقدمة إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي. إن صانع القرار التشغيلي الرئيسي هو الشخص الذي يتولى مسؤولية توزيع الموارد وتقييم أداء القطاعات التشغيلية. لا يوجد لدى المجموعة معاملات جوهرية فيما بين القطاعات.

فيما يلي الأنشطة والخدمات الرئيسية ضمن هذه القطاعات:

قطاع الأغذية

غذائي	يتضمن كافة العمليات التجارية والتي تتعلق بصناعة الأغذية بما في ذلك الأغذية والمرطبات وتجارة الجملة والتصنيع وتوريدات التجزئة. يتعامل القطاع في مجموعة متنوعة من المنتجات وهي بالتحديد منتجات اللحوم والكعك والبسكويت وشرائح البطاطس والوجبات الخفيفة ومنتجات الأغذية المعلبة ومنتجات الألبان والمياه.
تجهيزات غذائية	يتمثل في تقديم خدمات الأغذية بغرض تقديم خدمات التسليم قصيرة وطويلة الأجل للأغذية الجاهزة وكذلك التوريد لمواقع العمل والتجمعات والأحداث التي تقام لمرة واحدة.
خدمات	يتضمن قطاع الخدمات تقديم / بيع مجموعة متنوعة من الخدمات / المنتجات على التوالي إلى المستهلكين الرئيسيين والتي تتضمن بصورة رئيسية خدمات البيع والتسليم للأغذية والتخزين والخدمات اللوجستية وخدمات الإصلاح والصيانة وبيع الأصناف غير الغذائية.

القطاع غير الغذائي

المنتجات الاستهلاكية سريعة الدوران والرعاية الصحية	يتمثل بصورة رئيسية في توزيع المستحضرات الطبية وأدوات التجميل والأدوية والمعدات الطبية وتصنيع الأدوية والمنتجات الطبية والمنزلية.
صناعي	يتألف هذا القطاع من تصنيع البضائع 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.

يراجع الرئيس التنفيذي للمجموعة تقارير الإدارة الداخلية لكل قطاع مرة واحدة 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

التقرير السنوي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024

	قطاع الشركات	القطاع غير الغذائي		قطاع الأغذية				
المجموع	المجموع الفرعي	قطاع صناعي	منتجات استهلاكية سريعة الدوران والرعاية الصحية	المجموع الفرعي	قطاع خدمات	تجهيزات غذائية	قطاع غذائي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	البيانات
286,133,240	98,952,250	5,945,558	93,006,692	187,156,203	16,075,567	16,918,650	154,161,986	البيانات
16,393,593	7,663,876	629,919	7,033,957	14,643,131	1,919,727	723,041	12,000,363	ربح / (خسارة) القطاع
292,002,740	122,114,862	11,091,522	111,023,340	153,990,768	13,464,572	17,251,948	123,274,248	مجموع الموجودات
162,806,210	37,025,574	2,377,032	34,648,542	36,587,217	2,052,783	5,001,210	29,533,224	مجموع المطلوبات
8,943,899	2,291,725	568,775	1,722,950	6,176,256	302,064	1,096,852	4,777,340	إفصاحات أخرى
1,034,832	-	-	-	-	-	-	-	استهلاك وإطفاء
13,493,578	8,936,181	1,089,631	7,846,550	3,248,442	42,991	565,218	2,640,233	استثمار في شركة زميلة
63,208	-	-	-	-	-	-	-	نفقات رأسمالية
								حصصة في ربح شركة زميلة

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

التقرير السنوي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2. يعرض الجدول التالي معلومات حول المنطقة الجغرافية لعمليات المجموعة:

المجموع	العراق	الأردن	قطر	الإمارات العربية المتحدة	المملكة العربية السعودية	الكويت
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
297,147,731	2,958,505	16,069,258	12,731,582	39,884,187	7,545,889	218,008,310
140,666,171	-	555,274	10,520,223	9,734,976	7,948,540	111,907,158
286,133,240	3,074,264	14,927,559	15,320,929	38,333,779	6,709,593	207,767,116
129,945,878	-	688,317	11,582,389	10,324,198	7,675,726	99,675,248

2025
الإيرادات
موجودات غير متداولة

2024
الإيرادات
موجودات غير متداولة

29. إدارة المخاطر المالية**نظرة عامة**

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في 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.

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية نتيجة لاستخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

الإطار العام لإدارة المخاطر المالية

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

يتحمل مجلس إدارة الشركة المسؤولية الكاملة عن إعداد الإطار العام لإدارة المخاطر لدى المجموعة والإشراف عليه. شكّل مجلس الإدارة لجنة إدارة المخاطر، وهي المسؤولة عن وضع سياسات إدارة المخاطر للمجموعة ومراقبتها. ترفع اللجنة تقارير عن أنشطتها إلى مجلس الإدارة بشكل منتظم.

يجري إعداد سياسات إدارة المخاطر بالمجموعة بهدف التعرف على المخاطر التي تواجه المجموعة وتحليلها، ووضع حدود وضوابط ملائمة للمخاطر، ومراقبة المخاطر ومدى الالتزام بالحدود الموضوعية. وتُراجع سياسات ونظم إدارة المخاطر بشكل منتظم لتعكس التغيرات التي تحدث في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. لم تجر أي تغييرات جوهرية في أهداف أو سياسات إدارة المخاطر خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 وفي 31 ديسمبر 2024.

تضطلع لجنة التدقيق بالمجموعة بالإشراف على كيفية مراقبة الإدارة ومدى الالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر بالمجموعة، وتراجع مدى كفاية الإطار العام لإدارة المخاطر بالنسبة للمخاطر التي تواجه المجموعة. تقدم إدارة التدقيق الداخلي الدعم للجنة التدقيق بالمجموعة للقيام بدورها الرقابي. وتجري إدارة التدقيق الداخلي 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 فئة من هذه المخاطر الموجزة أدناه.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر الخسارة المالية للمجموعة في حال عدم قدرة العميل أو الطرف المقابل للأداة المالية على الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ بشكل أساسي من الأرصدة البنكية للمجموعة والذمم التجارية المدينة والأخرى والمستحق من أطراف ذات صلة.

فيما يلي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير المالي والذي يمثل القيمة الدفترية لكل فئة من الموجودات المالية:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
18,923,236	18,272,733	حسابات جارية وودائع لأجل لدى بنوك
48,808,972	53,962,568	ذمم تجارية مدينة
4,056,203	5,059,396	ذمم مدينة أخرى
766,166	726,693	تأمينات مستردة
23,759	10,797	مبالغ مستحقة من أطراف ذات صلة
72,578,336	78,032,187	

حسابات جارية وودائع لأجل لدى بنوك

إن مخاطر الائتمان الناتجة من الحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك محدودة إذ أن الأطراف المقابلة تمثل مؤسسات مالية حسنة السمعة وذات تصنيفات ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات التصنيف الائتماني العالمية. إضافة إلى ذلك، فإن المبلغ الأصلي من الودائع في البنوك المحلية (بما في ذلك حسابات الادخار والحسابات الجارية) هو بضمان 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.

جرى قياس انخفاض قيمة الحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً ويعكس آجال

الاستحقاق القصيرة للانكشافات للمخاطر. ترى المجموعة أن حساباتها الجارية وودائعها لأجل لدى البنوك تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة استناداً إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

الذمم التجارية المدينة

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان يتأثر بصورة رئيسية بالخصائص الفردية لكل عميل. غير أن الإدارة تراعي العوامل التي قد تؤثر على مخاطر الائتمان لقاعدة عملائها بما في ذلك المخاطر المرتبطة بمجال الأعمال والدولة التي يزاول فيها العملاء نشاطهم. يجري وضع الحدود للتقليل من تركيزات المخاطر ومن ثم تخفيض الخسارة المالية التي قد تحدث من خلال العجز المحتمل للطرف المقابل عن السداد. تراقب الإدارة الذمم المدينة القائمة بشكل منتظم.

عند مراقبة مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء، يجري توزيع العملاء إلى فئات على أساس خصائصهم الائتمانية التي تتضمن تحديد ما إذا كانوا عملاء أفراد أم لهم شخصية اعتبارية، وتاريخ المتاجرة مع المجموعة، والتجارب السابقة التي انطوت على صعوبات مالية.

تبيع المجموعة منتجاتها وتقدم خدماتها لعدد كبير من العملاء. كما في تاريخ التقرير المالي، فإن أكبر 5 عملاء لدى المجموعة يشكلون 23.6% من الذمم التجارية المدينة القائمة (2024: 21.5%).

تستعين المجموعة بمصفوفة مخصصات استناداً إلى معدلات التعثر الملحوظة في ضوء التجارب السابقة للمجموعة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة من العملاء الأفراد والتي تتضمن عدداً كبيراً للغاية من الأرصدة الصغيرة. تفترض المجموعة الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان للأصل المالي منذ الاعتراف المبدئي عندما ينقضي أجل استحقاق الدفعات التعاقدية لفترة تتجاوز أيام التعثر ما لم يكن لدى المجموعة أي معلومات معقولة ومؤيدة تشير إلى وجود معيار تعثر آخر أكثر ملاءمة.

يوضح الجدول التالي معلومات عن التعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للذمم التجارية المدينة للمجموعة باستخدام مصفوفة مخصصات:

2025			
معدل الخسارة الائتمانية المتوقعة	إجمالي القيمة الدفترية	مبلغ الخسارة	صافي القيمة الدفترية
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
0.51%	40,732,443	207,564	40,524,879
			متداولة (لم ينقض أجل استحقاقها)
			انقضى أجل استحقاقها
			1 - 90 يوماً
10.98%	11,114,280	1,219,898	9,894,382
			91 - 180 يوماً
27.62%	1,939,584	535,773	1,403,811
			181 - 270 يوماً
29.67%	1,053,398	312,545	740,853
			271 - 360 يوماً
81.30%	362,309	294,567	67,742
			أكثر من 360 يوماً
88.91%	11,999,348	10,668,447	1,330,901
			أكثر من 360 يوماً
	67,201,362	13,238,794	53,962,568

2024			
معدل الخسارة الائتمانية المتوقعة	إجمالي القيمة الدفترية	مبلغ الخسارة	صافي القيمة الدفترية
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
0.71%	32,436,707	231,407	32,205,300
			متداولة (لم ينقض أجل استحقاقها)
			انقضى أجل استحقاقها
			1 - 90 يوماً
10.47%	13,028,031	1,363,542	11,664,489
			91 - 180 يوماً
30.42%	1,804,545	548,910	1,255,635
			181 - 270 يوماً
42.33%	786,547	332,978	453,569
			271 - 360 يوماً
28.85%	2,153,676	621,266	1,532,410
			أكثر من 360 يوماً
88.25%	14,448,722	12,751,153	1,697,569
			أكثر من 360 يوماً
	64,658,228	15,849,256	48,808,972

مستحق من أطراف ذات صلة

تُبرم المعاملات مع أطراف ذات صلة استناداً إلى شروط العقد المتفاوض عليها. ترى المجموعة أن هذه الأرصدة تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة استناداً إلى التجارب السابقة والأحكام الائتمانية المستندة إلى الخبرات والتجارب. كما في تاريخ التقرير المالي، لم تنخفض قيمة هذه الأرصدة ولم

ينقض أجل استحقاقها.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبة في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المرتبطة بالأدوات المالية. تحد المجموعة من مخاطر السيولة من خلال ضمان توافر تسهيلات بنكية ومراقبة توافر أموال كافية بشكل منتظم للوفاء بالالتزامات المستقبلية. تضطلع إدارة المجموعة بمراقبة سجل الاستحقاق لضمان توافر السيولة اللازمة. تتولى الإدارة المالية بالمجموعة إدارة مخاطر السيولة. ولإدارة هذه المخاطر، تستثمر المجموعة في ودائع بنكية أو استثمارات أخرى يمكن تحقيقها بسهولة.

يلخص الجدول التالي سجل استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة. يعكس سجل السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة والتي تتضمن دفعات الفوائد المستقبلية خلال عمر هذه المطلوبات المالية. فيما يلي سجل سيولة المطلوبات المالية في تاريخ التقرير المالي:

التدفقات النقدية التعاقدية					
المجموع	بين سنتين و5 سنوات	3 إلى 12 شهراً	خلال 3 أشهر	عند الطلب	القيمة الدفترية
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2025					
96,946,357	8,812,782	14,121,287	74,012,288	-	92,969,365
					قروض وسُلفيات
63,469,678	-	-	63,469,678	-	63,469,678
					ذمم تجارية دائنة وأخرى (بخلاف دفعات مقدماً من عملاء)
2,920,517	-	-	-	2,920,517	2,920,517
					مستحق لأطراف ذات صلة
1,545,545	-	-	-	1,545,545	1,545,545
					سحوبات بنكية على المكشوف
3,190,998	2,038,766	991,154	161,078	-	3,058,239
					التزامات عقود إيجار
168,073,095	10,851,548	15,112,441	137,643,044	4,466,062	163,963,344

التدفقات النقدية التعاقدية					
المجموع	بين سنتين و5 سنوات	3 إلى 12 شهراً	خلال 3 أشهر	عند الطلب	القيمة الدفترية
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2024					
87,379,088	2,152,172	64,800,666	20,426,250	-	83,251,614
					قروض وسُلفيات
62,108,681	-	-	62,108,681	-	62,108,681
					ذمم تجارية دائنة وأخرى (بخلاف دفعات مقدماً من عملاء)
4,595,967	-	-	-	4,595,967	4,595,967
					مستحق لأطراف ذات صلة
1,064,314	-	-	-	1,064,314	1,064,314
					سحوبات بنكية على المكشوف
2,947,151	1,582,171	990,953	374,027	-	2,897,462
					التزامات عقود إيجار
158,095,201	3,734,343	65,791,619	82,908,958	5,660,281	153,918,038

يتضمن بند "قروض وسُلفيات" مبلغ 84,454,600 دينار كويتي و8,514,765 دينار كويتي (2024: 81,172,220 دينار كويتي و2,079,394 دينار كويتي) يمثلان تسهيلات متجددة وقرض لأجل على التوالي، والإدارة تحدها الثقة بتجديد التسهيلات عند انتهائها.

مخاطر السوق

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

مخاطر معدلات الفائدة

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

إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في معدلات الفائدة السوقية يتعلق بشكل رئيسي بالقروض البنكية والسلفيات الخاصة بالمجموعة التي تحمل معدلات فائدة متغيرة.

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

استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة المحتفظ بها في نهاية السنة، سيكون لزيادة مفترضة بواقع 25 نقطة أساس في سعر الفائدة، مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى، تأثير معادل على ربح المجموعة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة كما يلي:

زيادة بواقع 25 نقطة أساس

النقص في الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

2024	2025
دينار كويتي	دينار كويتي
175,186	198,774
32,943	33,649
208,129	232,423

العملات

دينار كويتي
دولار أمريكي

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

مخاطر العملات الأجنبية

تتعرض المجموعة لمخاطر المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الحد الذي يوجد فيه تباين بين العملات المقوم بها المبيعات والمشتريات والذمم المدينة والقروض والعملات الرئيسية الأخرى لكل من شركات المجموعة. تتأكد المجموعة أن صافي التعرض محتفظ به عند مستوى مقبول من خلال التعامل بعملات لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

تتعرض المجموعة بشكل رئيسي لمخاطر العملات الأجنبية فيما يتعلق بالأرصدة البنكية والذمم التجارية المدينة والدائنة المقومة بعملات أجنبية وصافي الاستثمار في العمليات الأجنبية.

يحل الجدول التالي الأثر على الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) والدخل الشامل الآخر الناتج عن زيادة مفترضة بواقع 5% في سعر صرف العملات مقابل الدينار الكويتي عن المستويات المطبقة في نهاية السنة، مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى. يعكس المبلغ بالقيمة السالبة في الجدول صافي الانخفاض المحتمل في الربح أو الدخل الشامل الآخر، بينما يعكس المبلغ بالقيمة الموجبة صافي زيادة محتملة.

التغير في سعر صرف العملات بواقع +5%

الأثر على الدخل الشامل الآخر		الأثر على الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		
2024	2025	2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	-	817,594	394,648	العملات
-	-	(24,666)	(77,807)	درهم إماراتي
-	-	964	(3,034)	يورو
-	-	310,404	298,925	جنية إسترليني
(658,861)	(653,097)	(168,402)	(128,417)	ريال سعودي
				دولار أمريكي

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

مخاطر أسعار الأسهم

ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم من الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة والمصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتعرض الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة لدى المجموعة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد حول القيم المستقبلية للاستثمارات في الأسهم. يجري تقديم التقارير حول محفظة الأسهم إلى إدارة المجموعة بانتظام. وتضطلع الإدارة العليا للمجموعة بمراجعة واعتماد جميع القرارات الرئيسية المتعلقة بالاستثمارات في أسهم.

كما في تاريخ التقرير المالي، كان التعرض لمخاطر الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة بالقيمة العادلة بمبلغ 2,193,112 دينار كويتي (2024): 3,039,593 دينار كويتي). يتضمن إيضاح 31 تحليلات الحساسية لهذه الاستثمارات.

كما في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024، لا تحتفظ المجموعة بأي استثمارات مسعرة سوقياً ومن ثم، لا تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم.

مخاطر الدفعات المسددة مقدماً

إن مخاطر الدفعات المسددة مقدماً هي مخاطر تكبد المجموعة لخسارة مالية بسبب قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد قبل أو بعد التاريخ المتوقع. لا تتعرض المجموعة لمخاطر الدفعات المسددة مقدماً بشكل جوهري.

مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من تعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عندما تتوقف أدوات الرقابة عن العمل، يمكن لمخاطر التشغيل أن تسبب أضرار بالسمعة أو قد ينتج عن ذلك آثار قانونية أو رقابية أو قد تؤدي إلى خسارة مالية. لا يمكن للمجموعة أن تتوقع تجنب جميع مخاطر التشغيل غير أنه يمكنها إدارة هذه المخاطر من خلال إطار الرقابة ومراقبة المخاطر المحتملة والاستجابة لها. تتضمن ضوابط الرقابة الفصل بين المهام بشكل فعال وصلاحيات الوصول والتفويض وإجراءات التسوية وتوعية الموظفين وإجراءات التقييم بما في ذلك الاستفادة من التدقيق الداخلي.

مخاطر أسعار السلع

تنشأ مخاطر أسعار السلع بالنسبة للمجموعة بشكل رئيسي من تقلبات الأسعار. قد تيرم المجموعة معاملات مشتقات للحد من هذه المخاطر. غير أن المجموعة لا تتعرض لمخاطر أسعار السلع بشكل جوهري.

30. تحوط صافي الاستثمار في عمليات أجنبية

كما في 31 ديسمبر 2025، تضمن بند "قروض وسلفيات" قروض مقومة بالدولار الأمريكي بمبلغ 13,459,600 دينار كويتي (2024): 13,177,220 دينار كويتي) صُنفت كتحوط لصافي الاستثمارات في شركات تابعة بالإمارات العربية المتحدة وقطر. تُستخدم هذه القروض للتحوط من انكشاف المجموعة لمخاطر صرف العملات الأجنبية المتمثلة في الدولار الأمريكي والخاصة بصافي استثمارات في عمليات أجنبية. وتُسجل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة ترجمة هذه القروض ضمن الدخل الشامل الآخر لمقابلة أي أرباح أو خسائر ناتجة من ترجمة صافي الاستثمارات في الشركات التابعة. لم يتحقق أي انعدام للفاعلية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024.

إن تحوطات صافي الاستثمار في عملية أجنبية، بما في ذلك تحوط البند النقدي الذي يتم المحاسبة عنه كجزء من صافي الاستثمار، يتم المحاسبة عنها 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 ضمن الربح أو الخسارة. عند بيع العمليات الأجنبية، يجري تحويل القيمة المتراكمة لأي أرباح أو خسائر مسجلة ضمن حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة.

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

31. قياس القيمة العادلة

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

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

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

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق المنافع الاقتصادية من خلال أفضل وأمثل استخدام للأصل أو بيعه لمشارك آخر في السوق سيستخدم الأصل أفضل 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.

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات، التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة، ضمن تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة، كما هو مبين أدناه، استناداً إلى أدنى مستوى للمدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى 1 - أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة.

المستوى 2 - أساليب التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى 3 - أساليب التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت الانتقالات قد حدثت بين مستويات تسلسل قياس القيمة العادلة من خلال إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير مالي.

تحدد الإدارة العليا للمجموعة السياسات والإجراءات المتبعة لقياس القيمة العادلة على أساس متكرر مثل الاستثمارات في أسهم غير مسعرة. تقيس المجموعة الأدوات المالية مثل الاستثمار في الأسهم، المدرجة بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير مالي. إن جميع الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي تحتفظ بها المجموعة مصنفة ضمن المستوى 3 من مستويات قياس القيمة العادلة بما يعكس استخدام مدخلات جوهرية غير ملحوظة عند تقييمها.

فيما يلي الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية بما في ذلك أساليب التقييم والتقدير والافتراضات الهامة.

يوضح الجدول التالي مطابقة الاستثمار المدرج بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر اعتباراً من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية للقياس العادلة ضمن المستوى 3.

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	الرصيد الافتتاحي
2,334,854	3,039,593	مشتريات خلال السنة
209,339	-	التغيرات في القيمة العادلة
495,400	(846,481)	الرصيد الختامي
3,039,593	2,193,112	

أساليب التقييم والافتراضات

تستثمر المجموعة في شركات ذات أسهم غير مسعرة في سوق نشط. ولا تحدث المعاملات في هذه الاستثمارات على أساس منتظم. تستخدم المجموعة أساليب تقييم سائدة في السوق فيما يتعلق بهذه المراكز. تحدد المجموعة شركات عامة مقارنة (أقران) استناداً إلى قطاع وحجم الأعمال ومعدل الرفع والاستراتيجية وتحسب مضاعف مناسب للتداول لكل شركة محددة من الشركات المقارنة. يُحتسب هذا المضاعف من خلال قسمة قيمة المشروع للشركة المقارنة على أحد معدلات الربح. ومن ثم يُخصم مضاعف التداول على أساس عدة اعتبارات منها انعدام السيولة وفروق الحجم

بين الشركات المقارنة بناءً على المعلومات والظروف الخاصة بكل شركة. يطبق المضاعف المخصص على معدل الربح ذي الصلة للشركة المستثمر بها بغرض قياس القيمة العادلة. تصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 3.

بيان المدخلات الجوهرية غير الملحوظة للتقييم:

أساليب التقييم	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	المعدل	حساسية المدخلات للقيمة العادلة
استثمارات في أسهم غير مسعرة	طريقة السوق	خصم لعدم قابلية التسويق* 25%	إن الزيادة (النقص) في معدل الخصم سوف تؤدي إلى نقص (زيادة) القيمة العادلة

* إن الخصم لعدم قابلية التسويق يمثل المبالغ التي توصلت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق سيأخذونها بعين الاعتبار عند تسعير الاستثمارات.

المطابقة والقيمة العادلة للموجودات الحيوية

يوضح الجدول التالي المطابقة والقيمة العادلة للموجودات الحيوية اعتباراً من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية للقيم العادلة للمستوى 2.

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	الرصيد الافتتاحي
1,113,020	1,342,901	مشطوبات
(66,085)	(35,020)	مشتريات ماشية
194,180	-	مبيعات ماشية
(67,407)	(68,671)	التغيرات في القيمة العادلة
169,193	218,540	الرصيد الختامي
1,342,901	1,457,750	

32. مطلوبات محتملة والتزامات

1. مطلوبات محتملة

كما في تاريخ التقرير المالي، كان لدى المجموعة مطلوبات محتملة تتعلق بخطابات ضمان منحها بنوك ومن غير المتوقع أن ينتج عنها مطلوبات جوهرية:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	خطابات ضمان
23,530,326	26,540,503	اعتمادات مستندية
11,699,055	7,755,521	

تُلزم خطابات الضمان المجموعة بدفع مبالغ نيابة عن الشركات التابعة عند اتخاذ إجراء معين يتعلق بشكل عام باستيراد أو تصدير بضائع وضمانات حسن التنفيذ.

مطالبات قانونية

إضافة لما ورد أعلاه، تتعرض المجموعة لمطالبات عرضية متنوعة وإجراءات قانونية. يرى المستشار القانوني للمجموعة أن هذه الأمور لن ينشأ عنها أي أثر مادي عكسي على البيانات المالية المجمعة.

2. التزامات

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	التزامات نفقات رأسمالية:
24,014,625	18,432,110	ممتلكات ومنشآت ومعدات
297,374	1,620,272	موجودات غير ملموسة
24,311,999	20,052,382	

33. إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأسمال جيدة لدعم الأعمال التجارية التي تزاولها وتحقيق أعلى قيمة للمساهمين.

تدير المجموعة هيكل رأس المال وتجري تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على أو تعديل هيكل رأس المال، قد تعدل المجموعة دفعات التوزيعات المسددة للمساهمين 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 2025 و31 ديسمبر 2024. تراقب المجموعة رأس المال على مستوى الشركة ولكل شركة تابعة.

استناداً إلى اعتبارات مختلف حاملي الأسهم، يُراقب رأسمال الشركة على أساس نسبة الدين إلى حقوق الملكية والتي تمثل صافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين. تدرج الشركة القروض والسلفيات والسحوبات البنكية على المكشوف ناقصاً الأرصدة البنكية والنقد ضمن صافي الدين. يمثل إجمالي رأس المال إجمالي حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة.

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

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
83,251,614	92,969,365	قروض وسلفيات
1,064,314	1,545,545	سحوبات بنكية على المكشوف
2,897,462	3,058,239	التزامات عقود إيجار
(19,176,544)	(20,232,872)	ناقصاً: نقد وأرصدة بنكية
68,036,846	77,340,277	صافي الدين
120,275,992	128,604,860	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة
188,312,838	205,945,137	إجمالي رأس المال المستخدم
%36.13	%37.55	معدل المديونية

34. أحداث لاحقة

في ضوء تصاعد وتيرة الصراع الجاري في الشرق الأوسط وما يصاحبه من آثار محتملة على الأنشطة الاقتصادية ومعدلات التضخم، فقد ارتأت الإدارة أنه في حال امتد أجل الصراع، فإن هذا الأمر قد يتطلب مراجعة لبعض الافتراضات والتقديرات المتعلقة بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة. غير أنه في الوقت الراهن يتعذر على الإدارة تقدير الآثار المحتملة لهذا الصراع بموثوقية نظراً لما تشهده هذه الأحداث من تطورات يومية.

