

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

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2017

كشور

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 وعن أداؤها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

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

انخفاض قيمة الشهرة

سجلت المجموعة شهرة بمبلغ 11.4 مليون دينار كويتي تتعلق بحيازة بعض الشركات التابعة بما يمثل نسبة 5.4% من إجمالي موجودات المجموعة. تم توزيع المبالغ الفردية للشهرة إلى وحدة إنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من الدمج كما هو موضح عنه في الإيضاح 4 حول البيانات المالية المجمعة.

ونظراً للطبيعة المعقدة لعملية تقييم انخفاض القيمة وأهمية الأحكام المتخذة من قبل الإدارة والتي تشتمل على افتراضات جوهرية مثل معدل الخصم ومعدلات النمو طويلة الأجل التي تتأثر بظروف السوق الداخلية والخارجية المستقبلية المتوقعة بالإضافة إلى القيمة الجوهرية المدرجة بالدفاتر للشهرة، فإننا نعتبر انخفاض قيمة الشهرة أحد أمور التدقيق الرئيسية.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

انخفاض قيمة الشهرة (تتمة)

قمنا بالاستعانة بمتخصصين ذوي خبرة في تقييم مدى ملائمة الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تحليل انخفاض القيمة وخصوصًا متوسط معدلات النمو المستقبلية للسنوات 2018-2022 ومعدل الخصم المطبق. وقمنا بمراجعة وفحص خطط العمل التي تمت الموافقة عليها والافتراضات المستخدمة من قبل الإدارة، بما في ذلك الأساس المتوقع للإيرادات وهامش الربح من العمليات ورأس المال العامل لحسابات قيمة التخارج والتدفقات النقدية اللازمة للاستمرار في استخدام موجودات وحدات إنتاج النقد والشهرة الموزعة عليها. كما قمنا بمراجعة تحليلات الحساسية للتغير في الافتراضات التي أجرتها الإدارة حول الافتراضات الرئيسية المشار إليها أعلاه بالنسبة لوحدات إنتاج النقد المختلفة والتحقق من نتائج التقييم.

إضافة إلى ذلك، قمنا بتقييم مدى ملائمة إفصاحات المجموعة حول الشهرة في الإفصاح 4 حول البيانات المالية المجمعة.

انخفاض قيمة الأرصدة التجارية المدينة

قامت المجموعة بتسجيل أرصدة تجارية مدينة بمبلغ 41.1 مليون دينار كويتي بما يمثل 19.5% من إجمالي الموجودات كما في 31 ديسمبر 2017. يعتبر انخفاض قيمة الأرصدة التجارية المدينة من جوانب التقييم التي تتصف بأنها تقديرية بدرجة كبيرة وذلك نتيجة للمستوى المرتفع للأحكام التي تتخذها الإدارة في تحديد مخصص الديون المعدومة والمشكوك في تحصيلها بما في ذلك الخبرة التاريخية بمستويات استرداد الأرصدة من العملاء. كما يجب على الإدارة أن تحدد الأرصدة التجارية المدينة التي تتعرض للانخفاض في القيمة بالإضافة إلى تحديدها من خلال تحليل التقادم وإجراء تقييم موضوعي حول أدلة انخفاض القيمة وتقييم المبلغ الممكن استرداده.

إضافة إلى ذلك، يتعلق جزء جوهري من الأرصدة المدينة بالشركات التي لا تعتمد على الفواتير كطريقة لسداد المدفوعات ولكن يتم تسويتها من خلال الدفعات الإجمالية. ويتم اتخاذ أحكام جوهريّة خلال احتساب مخصص الديون المعدومة والمشكوك في تحصيلها وخصوصًا فيما يتعلق بتقدير تحصيل التدفقات النقدية المستقبلية وتوزيع النقد الذي تم تحصيله على الفواتير القائمة.

قمنا بمراجعة المعلومات المستخدمة لاحتساب مخصص الديون المعدومة والمشكوك في تحصيلها والتحقق منها مع الأخذ في الاعتبار التحصيل النقدي مقابل الاتجاهات التاريخية ومستوى مخصصات الديون المعدومة على مدار الزمن. وعلى وجه الخصوص العملاء الذين يتباطؤون بالسداد، فقد قمنا بمراجعة تاريخ معاملاتهم الفعلية لاستيعاب سبل تحصيل الديون المتقدمة في السابق. ولقد قمنا باختبار عينة من الأرصدة التجارية المدينة مع التركيز على تلك التي تقترن بها احتمالية انخفاض القيمة بصورة أكثر جوهريّة نظرًا لعدم التأكد المتزايد من استردادها في ظل ظروف السوق الحالية والتحقق من الإدارة حول تقييم المبلغ الممكن استرداده.

تم عرض الإفصاحات المتعلقة بسياسة احتساب مخصصات انخفاض القيمة في الإفصاح 2.4 والإفصاح 7 كما تم الإفصاح عن تقييم الإدارة لمخاطر الائتمان وسبل التعامل مع هذه المخاطر، ومن بينها سياسات إدارة المخاطر، في الإفصاح 21.1 حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. (تتمة)

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

مخصصات مقابل البضاعة

تضطلع المجموعة بنشاط التصنيع والمتاجرة والتوزيع لمنتجات متنوعة متعلقة بصناعة الأغذية والمنتجات الاستهلاكية سريعة الدوران والتوريدات الغذائية والمنتجات الصناعية الأخرى وتخضع لطلبات عملاء واتجاهات سوق متغيرة؛ الأمر الذي يزيد من مستوى الأحكام التي يتم اتخاذها في تقدير مخصص البضاعة المتقادمة وبطيئة الحركة. ويجب إصدار الأحكام في تقييم مستوى المخصص الملائم للأصناف والتي قد تتعرض في النهاية للتلف أو البيع دون تكلفتها نظراً لانخفاض الطلب عليها من العملاء. تتضمن هذه الأحكام توقعات الإدارة حول المبيعات المستقبلية وخطط تصفية المخزون. تم الإفصاح عن إجراء تقدير المخصص في الإيضاح 2.4 حول البيانات المالية المجمعة.

لقد قمنا بمراجعة أساس احتساب المخصص عن طريق دراسة الافتراضات الرئيسية المستخدمة والتحقق منها. وفي هذا الشأن، قمنا بمراجعة قائمة تقادم البضاعة وطريقة تحديد قائمة البضاعة المتقادمة والتالفة والإجراءات المتخذة من قبل الإدارة في تحديد تلك البضاعة. إضافة إلى ذلك، أعدنا احتساب المخصص المتوقع بناء على الافتراضات الرئيسية المذكورة أعلاه لتقييم الدقة الحسابية لاحتساب ذلك المخصص.

تم عرض الإفصاحات المتعلقة بالبضاعة والمخصصات ذات الصلة في الإيضاح 8 حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى واردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2017

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. تتكون "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2017، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات.

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

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

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

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

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

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)
نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

د. سعود محمد الحميدي

د. سعود محمد الحميدي
سجل مراقبي الحسابات رقم 51 فئة أ
من د. سعود محمد الحميدي وشركاه
عضو في بيكرتلي العالمية

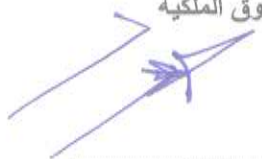
بدر عادل العبدالجادر
بدر عادل العبدالجادر
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العيبان والعصيمي وشركاهم

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

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	إيضاحات	الموجودات
دينار كويتي	دينار كويتي		
66,405,100	77,113,969	3	موجودات غير متداولة
13,822,884	13,566,688	4	ممتلكات ومنشآت ومعدات
1,014,041	1,124,307	5	موجودات غير ملموسة
4,336,091	4,176,695	6	استثمار في شركات زميلة
752,876	696,571		عقارات استثمارية
763,423	763,423		موجودات حيوية
			موجودات مالية متاحة للبيع
<u>87,094,415</u>	<u>97,441,653</u>		
			موجودات متداولة
69,790,064	60,165,695	7	مدنيون تجاريون ونعم مدينة اخرى
36,609,024	37,516,148	8	مخزون
41,011	37,098	9	مستحق من اطراف ذات علاقة
18,156,937	15,726,298	10	ارصدة لدى البنوك ونقد
<u>124,597,036</u>	<u>113,445,239</u>		
<u>211,691,451</u>	<u>210,886,892</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
4,073,316	4,449,137		مطلوبات غير متداولة
7,158,360	3,991,185	11	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			قروض وسلف
<u>11,231,676</u>	<u>8,440,322</u>		
			مطلوبات متداولة
32,626,860	39,651,640	11	قروض وسلف
44,597,028	40,689,219	12	دائنون تجاريون ونعم دائنة اخرى
1,342,319	464,185	9	مستحق إلى اطراف ذات علاقة
10,192,590	6,555,908	10	حسابات مكشوفة لدى البنوك
<u>88,758,797</u>	<u>87,360,952</u>		
<u>99,990,473</u>	<u>95,801,274</u>		إجمالي المطلوبات
<u>111,700,978</u>	<u>115,085,618</u>		صافي الموجودات
			حقوق الملكية
31,132,500	31,132,500	13	راس المال
-	(37,500)	13	اسهم خزينة
15,234,911	16,601,335	13	احتياطي اجباري
15,234,911	16,601,335	13	احتياطي اختياري
44,803,621	46,296,483		ارباح مرحلة
(98,820)	(554,967)		احتياطي تحويل عملات اجنبية
46,403	46,403		احتياطي القيمة العادلة
<u>106,353,526</u>	<u>110,085,589</u>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
5,347,452	5,000,029		الحصص غير المسيطرة
<u>111,700,978</u>	<u>115,085,618</u>		إجمالي حقوق الملكية


جاريت والش
(الرئيس التنفيذي)


عبد الرحمن جاسم محمد الوزان
(رئيس مجلس الإدارة)

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

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

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	إيضاحات	
207,433,203	204,548,025		الإيرادات
(153,665,016)	(151,109,967)		تكلفة الإيرادات
53,768,187	53,438,058		مجمّل الربح
(13,820,749)	(16,696,874)		مصروفات التشغيل
(21,748,972)	(22,397,516)		مصروفات عمومية وإدارية
1,677,536	1,578,812	14	مصروفات بيع وتوزيع إيرادات أخرى
19,876,002	15,922,480		ربح التشغيل
30,277	110,266	5	حصة في نتائج شركات زميلة
(1,367,836)	(2,188,176)		تكاليف تمويل
(131,355)	(260,829)	3	انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
18,407,088	13,583,741		الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(162,680)	(122,978)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(451,893)	(358,805)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(180,757)	(142,788)		الزكاة
(100,000)	(100,000)	9	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
17,511,758	12,859,170	15	ربح السنة
			الخاص بـ:
17,180,233	12,939,671		مساهمي الشركة الأم
331,525	(80,501)		الحصص غير المسيطرة
17,511,758	12,859,170		
55.18 فلس	41.56 فلس	16	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

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

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
17,511,758	12,859,170	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
(232,444)	2,969	بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترة لاحقة:
85,912	(519,323)	صافي الربح (الخسارة) من تغطية استثمار في عمليات أجنبية
		تعديل تحويل عملات أجنبية
(146,532)	(516,354)	خسائر شاملة أخرى للسنة
17,365,226	12,342,816	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
17,030,548	12,483,524	مساهمي الشركة الأم
334,678	(140,708)	الحصص غير المسيطرة
17,365,226	12,342,816	

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

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

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	ايضاحات	أنشطة التشغيل
دينار كويتي	دينار كويتي		
18,407,088	13,583,741		ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بصافي التدفقات النقدية:
4,710,969	4,845,642	3 & 6	استهلاك
290,193	314,719	4	إطفاء موجودات غير ملموسة
997,418	1,331,380		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
97,597	146,559	8	مخصص مخزون متقاعد ويطيء الحركة
381,837	532,978	7	مخصص ديون معدومة ومشكوك في تحصيلها
(30,277)	(110,266)	5	حصة في نتائج شركات زميلة
131,355	260,829	3	انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
20,060	(10,466)	14	(ربح) خسارة بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات وموجودات غير ملموسة
(119,263)	(137,980)		ربح إعادة تقييم موجودات حيوية
(5,529)	51,744		خسارة (ربح) بيع موجودات حيوية
24,764	35,299		شطب موجودات حيوية
1,367,836	2,188,176		تكاليف تمويل
(133,475)	4,843	14	صافي خسارة (ربح) تحويل عملات أجنبية
26,140,573	23,037,198		
(14,934,973)	9,112,339		تعديلات على رأس المال العامل:
293,726	(1,051,074)		مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى
(859,593)	(874,221)		مخزون
7,741,224	(4,637,223)		صافي الحركة في المبلغ المستحق من / إلى أطراف ذات علاقة
			دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى
18,380,957	25,587,019		النقد الناتج من العمليات
(798,826)	(928,097)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
17,582,131	24,658,922		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(7,552,043)	(16,646,577)	3	شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
123,509	441,128		متحصلات من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(298,849)	(287,609)	4	شراء موجودات غير ملموسة
-	28,000		متحصلات من بيع موجودات غير ملموسة
-	(7,054)		حيازة حصص غير مسيطرة في شركة تابعة
72,758	107,242		متحصلات من بيع موجودات حيوية
30,434	-	17	صافي التدفق النقدي من حيازة شركة تابعة
43,812	-		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
(7,580,379)	(16,364,870)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
28,147,333	7,024,780		متحصلات من قروض وسلف
(14,373,890)	(2,464,802)		سداد قروض وسلف
-	(37,500)		شراء أسهم خزينة
(200,000)	-		صافي الحركة في مبلغ مستحق إلى أطراف ذات علاقة (غير متداول)
(8,116,724)	(8,717,100)		توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الشركة الأم
(183,638)	(196,522)		توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
(1,365,065)	(2,188,176)		تكاليف تمويل مدفوعة
3,908,016	(6,579,320)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل
(126,553)	(508,689)		تأثير فرق تحويل عملات أجنبية
13,783,215	1,206,043		صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
(5,818,868)	7,964,347		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
7,964,347	9,170,390	10	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

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

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

المجموع	المحصن غير المسيطره	الإجمالي الترضي	القطبي القيمة المالية	احتياطي تحويل عملاء ائضية	ارباح مرحلة	احتياطي اختياري	احتياطي اجباري	اسهم خزينة	رأس المال	الخاصة بمساهمي الشركة الأم	
										دينار كويتي	دينار كويتي
100,031,428	2,554,700	97,476,728	46,403	50,865	40,874,750	13,427,355	13,427,355	-	29,650,000	2016	كما في 1 يناير
17,511,758	331,525	17,180,233	-	-	17,180,233	-	-	-	-	ربح السنة	
(146,532)	3,153	(149,685)	-	(149,685)	-	-	-	-	-	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى	
17,365,226	334,678	17,030,548	-	(149,685)	17,180,233	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة	
-	-	-	-	-	(1,482,500)	-	-	-	1,482,500	إصدار أسهم منحة (إيضاح 13)	
(8,153,750)	-	(8,153,750)	-	-	(3,615,112)	1,807,556	1,807,556	-	-	تحويلات إلى الاحتياطيات	
(183,638)	(183,638)	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح	
2,641,712	2,641,712	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح إلى المحصن غير المسيطره	
111,700,978	5,347,452	106,353,526	46,403	(98,820)	44,803,621	15,234,911	15,234,911	-	31,132,500	الفاتح من حيازة شركة تابعة	كما في 31 ديسمبر 2016
12,859,170	(80,501)	12,939,671	-	-	12,939,671	-	-	-	-	ربح (خسارة) السنة	
(516,354)	(60,207)	(456,147)	-	(456,147)	-	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى	
12,342,816	(140,708)	12,483,524	-	(456,147)	12,939,671	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة	
(37,500)	-	(37,500)	-	-	(2,732,848)	1,366,424	1,366,424	-	-	تحويلات إلى الاحتياطيات	
(8,717,100)	-	(8,717,100)	-	-	(8,717,100)	-	-	(37,500)	-	شراء أسهم خزينة	
(196,522)	(196,522)	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح (إيضاح 20)	
(7,054)	(10,193)	3,139	-	-	3,139	-	-	-	-	توزيعات أرباح إلى المحصن غير المسيطره	
115,085,618	5,000,029	110,085,589	46,403	(554,967)	46,296,483	16,601,335	16,601,335	(37,500)	31,132,500	حيازة حصص غير مسيطرة دون تغيير في السيطرة	كما في 31 ديسمبر 2017

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

1 - معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وفقاً لقرار مجلس الإدارة في 18 مارس 2018. يحق للمساهمين تعديل البيانات المالية المجمعة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

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

فيما يلي الأنشطة الرئيسية للشركة الأم وفقاً للنظام الأساسي:

- أ- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة سواء كانت كويتية أو أجنبية أو الأشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإدارتها وكفالتها لدى الغير.
- ب- أقرض الشركات التي تمتلك فيها أسهم وكفالتها وفي هذه الحالة، يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة الأم في رأس مال الشركة المقترضة عن نسبة 20%.
- ج- تملك حقوق الملكية الفكرية من براءات اختراع أو علامات تجارية أو رسوم صناعية أو أي حقوق أخرى تتعلق بذلك وتاجيرها لشركات أخرى لاستغلالها في داخل الكويت وخارجها.
- د- تملك المنقولات أو العقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.

يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول 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.

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

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

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الأدوات المالية المشتقة والموجودات الحيوية التي تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة.

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

2.2 التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

المحاسبة عن المعاملات والأحداث الجديدة

أسهم الخزينة

يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية المملوكة التي يتم إعادة حيازتها (أسهم الخزينة) بالتكلفة ويتم استقطاعها من حقوق الملكية. ولا يتم تسجيل أي ربح أو خسارة في بيان الدخل المجمع على شراء أو بيع أو إصدار أو الغاء أي أدوات حقوق ملكية مملوكة لدى المجموعة. ويتم تسجيل أي فرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر والمقابل، في حالة إعادة إصداره، كعنصر منفصل عن حقوق الملكية.

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي تسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأية معايير أو تفسيرات أو تعديلات تم إصدارها ولكن لم تسر بعد:

فيما يلي توضيح لطبيعة وتأثير كل تعديل:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية: مبادرة الإفصاح

تتطلب التعديلات من الشركات عرض إفصاحات حول مطلوباتها الناتجة من أنشطة التمويل بما في ذلك كل من التغييرات الناتجة من التدفقات النقدية والتغييرات غير النقدية (مثل الأرباح أو الخسائر الناتجة من تحويل العملات الأجنبية). قامت المجموعة بتوفير معلومات عن كل من الفترة الحالية والفترة المقارنة في الإيضاح 11.

2.2 التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة) دورة التحسينات السنوية 2016-2014

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى: توضيح نطاق متطلبات الإفصاح الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 12.

توضح التعديلات أن متطلبات الإفصاح الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 12 خلاف تلك الواردة في الفقرات من 10 ب إلى 16 ب تنطبق على حصة المنشأة في شركة تابعة أو شركة محاصة أو شركة زميلة (أو جزء من الحصة في شركة محاصة أو شركة زميلة) والتي تصنف (أو تدرج ضمن مجموعة الاستبعاد التي تصنف) كحفظ بها للبيع.

كما في 31 ديسمبر 2017، لم يكن لتلك التعديلات أي تأثير على المجموعة.

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2017 لم يكن لها أي صلة أو أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

إن المعايير والتعديلات والتفسيرات التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة موضحة أدناه. وتتوي المجموعة تطبيق هذه المعايير - متى كان ذلك ممكناً- عند سريانها.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو 2014 الإصدار الأخير من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية الذي سيحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس وكافة الإصدارات السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يضم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كافة الجوانب الثلاثة للمحاسبة عن مشروع الأدوات المالية: التصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التغطية. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 9 للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. باستثناء محاسبة التغطية، ينبغي أن يسري التطبيق بأثر رجعي ولكن معلومات المقارنة ليست إلزامية. بالنسبة لمحاسبة التغطية، يتم تطبيق المتطلبات بصورة عامة بأثر مستقبلي مع بعض الاستثناءات المحدودة.

تعتزم المجموعة تطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب ولن تقوم بإعادة ادراج المعلومات المقارنة. خلال سنة 2017، أجرت المجموعة تقييماً للتأثير المبدئي لكافة الجوانب الثلاثة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يستند هذا التقييم إلى المعلومات المتوفرة حالياً وقد يخضع للتغييرات الناتجة عن المعلومات الأخرى المؤيدة والمعقولة التي يمكن توفيرها لدى المجموعة في سنة 2018 عند تطبيق المجموعة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. وبشكل عام، لا تتوقع المجموعة أي تأثير جوهري على بياني مركزها المالي أو حقوق ملكيتها المجمعين من تطبيق متطلبات التصنيف والقياس الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

(أ) التصنيف والقياس

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية (9) منهجاً جديداً لتصنيف وقياس الموجودات المالية والذي يعكس نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله إدارة الموجودات وخصائص تدفقاتها النقدية. يشمل المعيار الدولي للتقارير المالية (9) ثلاث فئات تصنيف للموجودات المالية: المقاسة بالتكلفة المطفأة، وبالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وبالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يستبعد هذا المعيار الفئات الحالية ضمن معيار المحاسبة الدولي (39)؛ وهي المحتفظ بها حتى الاستحقاق، والقروض والمدنيين، والمتاحة للبيع.

فيما يتعلق بالأرصدة المدينة، قامت المجموعة بتحليل الخصائص التعاقدية للتدفقات النقدية لتلك الأدوات وتوصلت استناداً إلى نموذج أعمالها إلى أنها تستوفي معايير القياس وفقاً للتكلفة المطفأة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. وبالتالي، ليس من الضروري إعادة تصنيف تلك الأدوات.

لن يكون هناك تأثير على طريقة محاسبة المجموعة عن المطلوبات المالية، حيث إن المتطلبات الجديدة لا تؤثر إلا على طريقة المحاسبة على المطلوبات المالية المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وليس لدى المجموعة أي من هذه المطلوبات. لقد تم تحويل قواعد عدم التحقق من معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس ولم يطرأ عليها أي تغيير.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية (تتمة)
(ب) انخفاض القيمة

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج الخسائر المتكبدة الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بالنموذج المستقبلي المرتبط بخسائر الائتمان المتوقعة. هذا النموذج سوف يتطلب إصدار أحكام جوهرية حول مدى تأثير التغيرات في العوامل الاقتصادية على خسائر الائتمان المتوقعة والذي سيتم تحديده على أساس ترجيح الاحتمالات. سوف تقوم المجموعة بتطبيق النموذج المبسط وتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي على كفة الأرصدة المدينة. لا تتوقع المجموعة أي تأثير جوهري من خسائر الائتمان المتوقعة على موجوداتها المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة عند التطبيق.

(ج) محاسبة التغطية

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

(د) الإفصاح

يتضمن المعيار الجديد أيضاً متطلبات موسعة للإفصاح وكذلك تغيرات في العرض. ومن المتوقع أن تؤدي إلى تغيير طبيعة وحجم إفصاحات المجموعة حول أدواتها المالية، وخصوصاً خلال السنة التي يتم فيها تطبيق المعيار الجديد. واشتمل التقييم الذي تم إجراؤه من قبل المجموعة على تحليل لتحديد فجوات البيانات مقابل الإجراء الحالي، والمجموعة بصدد تطبيق التغيرات في الأنظمة والضوابط الرقابية التي تراها ضرورية لتسجيل البيانات المطلوبة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 وتم تعديله في أبريل 2016 والذي يطرح نموذجاً من خمس خطوات سوف يتم تطبيقه على الإيرادات الناتجة عن العقود مع عملاء. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تتحقق الإيرادات بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل نقل بضائع أو خدمات للعميل. يحل معيار الإيرادات الجديد محل كافة متطلبات تحقق الإيرادات الحالية بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية. ويلزم إما التطبيق الكامل أو المعدل بأثر رجعي للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018.

يتم تحقق الإيرادات من بيع البضاعة في الوقت الحالي عندما تنتقل المخاطر والمزايا الجوهرية لملكية البضاعة إلى المشتري ويكون ذلك عادة عند تسليم البضاعة ويتم تحقق الإيرادات من تقديم الخدمات عندما يتم تقديم الخدمات ذات الصلة وبالتالي لا تتوقع المجموعة أي تأثير جوهري عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28: بيع أو مشاركة الموجودات بين مستثمر وشركة زميلة أو شركة محاصة للمستثمر

تتناول التعديلات التعارض بين المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 في التعامل مع فقد السيطرة على شركة تابعة عند بيعها أو مشاركتها مع شركة زميلة أو شركة محاصة. توضح التعديلات أنه يتم التحقق بالكامل للربح أو الخسارة الناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات التي تشكل أعمالاً - كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - فيما بين مستثمر وشركة زميلة أو شركة محاصة للمستثمر. على الرغم من ذلك، في حالة أي ربح أو خسارة ناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات والتي لا تشكل أعمالاً، فيتم تحققها فقط في حدود حصص المستثمرين في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة غير ذات الصلة. قام مجلس المعايير المحاسبية الدولية بتأجيل تاريخ السريان لهذه التعديلات بصورة غير محددة ولكن في حالة قيام الشركة بالتطبيق المبكر للتعديلات أن تقوم بتطبيقها في المستقبل. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة.

2.3 معايير صادرة لكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2016 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4- تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 15- عقود التأجير التشغيلي- الحوافز وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 27-تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد التأجير. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ التحقق والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير ويتطلب من المستأجرين المحاسبة عن كافة العقود ضمن نموذج موازنة فردي مماثل للمحاسبة عن عقود التأجير التمويلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17. يتضمن المعيار إعفاءين للتحقق فيما يتعلق بالمستأجرين - المستأجرين للموجودات "منخفضة القيمة" (مثل أجهزة الكمبيوتر الشخصية) وعقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير لمدة 12 شهراً أو أقل) وفي تاريخ بداية عقد التأجير، يقوم المستأجر بتسجيل التزام لمدفوعات عقد التأجير (أي التزام عقد التأجير) وأصل يمثل الحق في استخدام الأصل الأساسي خلال مدة عقد التأجير (أي الأصل المرتبط بحق الاستخدام). ينبغي على المستأجرين القيام بشكل منفصل بتسجيل مصروف الفائدة على التزام عقد التأجير ومصروف الاستهلاك للأصل المرتبط بحق الاستخدام.

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

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

كما يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 من المستأجرين والمؤجرين تقديم إفصاحات أكثر تفصيلاً وشمولية من تلك التي يتم تقديمها طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يسمح بالتطبيق المبكر ولكن ليس قبل قيام الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15. ويستطيع المستأجر الاختيار ما بين تطبيق المعيار إما باستخدام طريقة التطبيق الكامل بأثر رجعي أو التطبيق المعدل بأثر رجعي. تسمح الأحكام الانتقالية بالمعيار ببعض الإعفاءات.

ستواصل المجموعة خلال سنة 2018 تقييم التأثير المحتمل للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 على بياناتها المالية المجمعة.

تحويل العقار الاستثماري - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 40

توضح التعديلات متى ينبغي للمنشأة تحويل العقار، بما في ذلك تحويل العقار قيد الإنشاء أو قيد التطوير إلى أو من فئة العقار الاستثماري. تبين التعديلات أن التغيير في الاستخدام يقع عندما يستوفي العقار -أو يتوقف عن استيفاء- تعريف العقار الاستثماري ويتوفر الدليل على وقوع التغيير في الاستخدام. ليس مجرد التغيير في نية الإدارة بشأن استخدام العقار كافياً كدليل على التغيير في الاستخدام. ينبغي على المنشآت تطبيق التعديلات بأثر مستقبلي فيما يتعلق بالتغيرات في الاستخدام التي تقع في أو بعد بداية فترة البيانات المالية المجمعة السنوية التي تقوم فيها المنشأة بتطبيق التعديلات لأول مرة. كما ينبغي على المنشآت إعادة تقييم تصنيف العقار المحتفظ به في ذلك التاريخ وكذلك إعادة تصنيف العقار بما يعكس الظروف القائمة في ذلك التاريخ، متى أمكن ذلك. ولا يسمح بتطبيق التعديلات بأثر رجعي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 8 إلا إذا تسنى تطبيقها دون أي مؤشرات على الإدراك المتأخر. تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. ويسمح بالتطبيق المبكر للتعديلات وينبغي الإفصاح عنها. ولكن نظراً لتوافق ممارسة المجموعة الحالية مع التوضيحات الصادرة، فإن المجموعة لا تتوقع أي تأثير على بياناتها المالية المجمعة.

2.3 معايير صادرة لكن لم تسر بعد (تتمة)

دورة التعديلات السنوية 2014-2016 (صادرة في ديسمبر 2016)

تتضمن هذه التحسينات ما يلي:

معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمار في شركات زميلة وشركات محاصة – توضيح أن قياس الشركات المستثمر فيها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يمثل اختيار استثمار مقابل استثمار.

توضح التعديلات ما يلي:

- يجوز للمنشأة التي تمثل تنظيم رأس مال شركة محاصة أو منشأة مؤهلة أخرى اختيار قياس استثماراتها في الشركات الزميلة أو شركات المحاصة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند التحقق المبني على أساس استثمار مقابل استثمار.
- إذا كانت المنشأة التي لا تمثل شركة استثمار في حد ذاتها ولديها حصة ملكية في شركة زميلة أو شركة محاصة لا تشكل شركة استثمار، فإنه يجوز لتلك المنشأة عند تطبيق طريقة حقوق الملكية اختيار الاحتفاظ بالقياس وفقاً للقيمة العادلة الذي يتم تطبيقه من قبل الشركة الزميلة أو شركة المحاصة لشركة الاستثمار على حصص ملكية الشركة الزميلة أو شركة المحاصة لشركة الاستثمار في الشركات التابعة. يتم إجراء ذلك الاختيار على نحو منفصل لكل شركة زميلة أو شركة محاصة لشركة الاستثمار في تاريخ لاحق لذلك التاريخ الذي: (أ) يتم فيه تحقق الشركة الزميلة أو شركة المحاصة لشركة الاستثمار مبدئياً؛ (ب) تصبح فيه الشركة الزميلة أو شركة المحاصة شركة استثمار؛ و(ج) تصبح فيه الشركة الزميلة أو شركة المحاصة لشركة الاستثمار شركة أم.

يجب أن يتم تطبيق تلك التعديلات بأثر رجعي وتسري اعتباراً من 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. وفي حالة قيام المنشأة بتطبيق تلك التعديلات في فترة سابقة، فإنه ينبغي عليها الإفصاح عن تلك الحقيقة. لا يتم تطبيق تلك التعديلات على المجموعة.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 22: المعاملات بعملة أجنبية ومقابل الدفعة مقدماً

يوضح ذلك التفسير، من خلال تحديد سعر الصرف الفوري المستخدم عند التحقق المبني للأصل أو المصروفات أو الإيرادات ذات الصلة (أو جزء منها) عند استبعاد الأصل غير النقدي أو الالتزام غير النقدي المتعلق بمقابل الدفعة مقدماً، أن تاريخ المعاملة هو ذلك التاريخ التي تقوم فيه المنشأة بالتحقق المبني للأصل غير النقدي أو الالتزام غير النقدي الناتج عن مقابل الدفعة مقدماً. وفي حالة وجود أي عمليات متعددة للدفع أو القبض مقدماً، فإنه ينبغي على المنشأة تحديد تاريخ المعاملة لكل عملية دفع أو قبض لمقابل الدفعة مقدماً. يجوز للمنشآت تطبيق التعديلات بأثر رجعي على نحو كامل.

ولكن يجوز للمنشأة على نحو بديل القيام بتطبيق التفسيرات بأثر مستقبلي على كافة الموجودات والمصروفات والإيرادات في نطاقها الذي يتحقق بشكل مبني في أو بعد:

- (1) بداية سنة البيانات المالية التي تطبق فيها المنشأة ذلك التفسير لأول مرة، أو
- (2) بداية سنة البيانات المالية السابقة التي تم عرضها كمعلومات مقارنة في البيانات المالية لسنة البيانات المالية التي تطبق فيها المنشأة ذلك التفسير.

يسري ذلك التفسير للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. ويسمح بالتطبيق المبكر للتفسير وينبغي الإفصاح عنه. ولكن نظراً لتوافق ممارسة المجموعة الحالية مع التفسير، فإن المجموعة لا تتوقع أي تأثير على بياناتها المالية المجمعة.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2017. وتنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

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

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

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

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

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

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

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

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

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة ما يلي:

الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية القانونية في		بلد التأسيس	اسم الشركة
	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017		
تصنيع وتوزيع بالجملة لمنتجات اللحوم والتجارة العامة في المواد الغذائية	99.99%	99.99%	الكويت	شركة توزيع المعلبات المحفوظة ذ.م.م. ¹
أنشطة التجارة العامة والمقاولات				شركة الصابرية انترناشيونال للتجارة العامة ذ.م.م. ¹
التجارة بالتجزئة والجملة في مستحضرات التجميل والأدوية والمنتجات الاستهلاكية الأخرى	99.88%	99.88%	الكويت	شركة المنتصر للأدوية ذ.م.م. ¹
تجارة المواد الغذائية بالجملة والتجزئة	99.99%	99.99%	الكويت	شركة أولاد جاسم الوزان للتجارة العامة ذ.م.م. ¹
التصدير والاستيراد والمتاجرة في جميع أنواع المواد الغذائية	99.98%	99.98%	الكويت	شركة الهدى الكويتية للمواد الغذائية ذ.م.م. ¹
تجارة السلع المنزلية ومواد التنظيف	99.94%	99.94%	الكويت	شركة المنصورية لتجارة المواد الاستهلاكية ذ.م.م. ¹
تقديم خدمات توريد الأغذية والتجارة العامة	99.99%	99.99%	الكويت	شركة الوزان للتجارة والخدمات الغذائية ذ.م.م. ¹

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية القانونية في		بلد التأسيس	اسم الشركة
	31 ديسمبر 2016	2017		
التصنيع والمتاجرة في جميع أنواع المواد الغذائية	99.99%	99.99%	الكويت	الشركة الوطنية لإنتاج وتجارة المواد الغذائية ذ.م.ك.
التصدير والاستيراد والمتاجرة في جميع أنواع المواد الغذائية	99.98%	99.98%	الكويت	الشركة الشرقية للتجهيزات الغذائية ذ.م.ك.
تصنيع المنتجات الورقية والنايلون	99.98%	99.98%	الكويت	شركة ميزان الصناعية ذ.م.ك.
إعادة التدوير والمتاجرة في النفط والزيوت والمنتجات ذات الصلة	93.76%	93.76%	الكويت	الشركة الكويتية لإنتاج الزيوت والشحوم ش.م.ك. (مقفل)
الاستيراد والمتاجرة في جميع أنواع منتجات الالبان	51%	51%	الكويت	شركة اربلا فودز الكويت ذ.م.ك. شركة الصناعات البلاستيكية ش.م.ك. (مقفل)
التصنيع والمتاجرة في السلع المنزلية	55.58%	55.82%	الكويت	شركة الكويت لصناعة البسكويت والمواد الغذائية ذ.م.ك.
التصنيع والمتاجرة في البسكويت والمنتجات ذات الصلة	99.99%	99.99%	الكويت	شركة الخليج لصناعة المعجنات ذ.م.ك.
تصنيع وبيع المعجنات والكعك	99.98%	99.98%	الكويت	الشركة الكويتية الهندية التجارية المحدودة ذ.م.ك.
تصنيع وبيع المواد الغذائية	99.99%	99.99%	الكويت	شركة ميزان لوجستيك للنقل والتخزين ش.م.ك. (مقفل)
خدمات الإمدادات ومرافق التخزين	96%	96%	الكويت	امارات ستار للخدمات ذ.م.ك.
تقديم خدمات توريد الأغذية وتشغيل المطاعم	99%	99%	الإمارات	قطر ستار للخدمات ذ.م.ك.
تقديم خدمات توريد الأغذية وخدمات التنظيف	50%	50%	قطر	شركة ميزان السعودية التجارية ذ.م.ك.
تصنيع وتوزيع بالجملة لمنتجات اللحوم والتجارة العامة في المواد الغذائية	100%	100%	السعودية	ميزان الاردن للصناعات ذ.م.ك.
التصنيع والبيع بالجملة والتجزئة لمستحضرات التجميل والمنتجات الاستهلاكية الأخرى	100%	100%	الأردن	شركة عافية للخدمات التجارية ش.م.ك.
المتاجرة في المنتجات الغذائية وتقديم الخدمات ذات الصلة	100%	100%	الإمارات	مصنع الوزان للمواد الغذائية ذ.م.ك.
التصنيع والمتاجرة في المواد الغذائية	99%	99%	الإمارات	تزويد للخدمات التجارية ش.م.ك.
تقديم خدمات التوريدات الغذائية وخدمات البيع بالتجزئة	50%	50%	الأردن	شركة يونيترا انترناشيونال ذ.م.ك.
المتاجرة في الأغذية والمشروبات	99.67%	99.67%	الإمارات	شركة مخازن تجارة الشرق الأوسط ذ.م.ك.
المتاجرة في الأغذية والمشروبات	99.67%	99.67%	الإمارات المملكة العربية	شركة ميزان للأغذية ذ.م.ك.
تصنيع وتوزيع منتجات الأغذية والمشروبات	70%	70%	السعودية	

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

- (1) إن الحصص المتبقية مملوكة لشركات تابعة مدرجة ضمن المجموعة وبالتالي تبلغ الملكية الفعلية للمجموعة في هذه الشركات التابعة نسبة 100%.
- (2) إن الحصص المتبقية في هذه الشركات التابعة مملوكة للشريك الآخر بالنيابة عن الشركة الأم. وبالتالي، تبلغ الملكية الفعلية للمجموعة في هذه الشركات التابعة نسبة 100%.
- (3) طبقاً لشروط التأسيس، يحق للشركة الأم استلام حصة 75% من الأرباح أو الخسائر.
- (4) شركة تابعة لشركة ميزان السعودية التجارية ذ.م.ك..

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

محاسبة التغطية

تستخدم المجموعة الأدوات المالية بما في ذلك القروض لإدارة مخاطر العملات الأجنبية الناتجة عن صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية.

في بداية علاقة التغطية، تقوم المجموعة رسمياً بتحديد وتوثيق علاقة التغطية التي تنوي تطبيق محاسبة التغطية عليها وأهداف إدارة المخاطر واستراتيجية تنفيذ التغطية عليها. يتضمن التوثيق تحديد أداة التغطية والبند أو المعاملة المغطاة وطبيعة المخاطر التي يتم تغطيتها وأسلوب المنشأة في تقييم فعالية التغيرات في القيمة العادلة لأداة التغطية من حيث مقاصة التعرض لمخاطر التغيرات في القيمة العادلة للبند المغطى أو التدفقات النقدية الخاصة بالمخاطر المغطاة. من المتوقع أن تكون معاملات التغطية هذه ذات فاعلية عالية من حيث مقاصة التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية ويتم تقييمها على أساس مستمر للتأكد من ارتفاع معدل فعاليتها على مدى فترات التقارير المالية التي تشهد معاملات التغطية. وتعتبر التغطية فعالة للغاية في حالة مقاصة التغيرات في قيمة البند المغطى بالتغيرات في قيمة أدوات التغطية فيما بين 80% و125%.

تغطية صافي الاستثمار في عمليات أجنبية

يتم تحقق الأرباح أو الخسائر من أداة التغطية المتعلقة بالجزء الفعال من التغطية كإيرادات شاملة أخرى بينما يتم تحقق أي أرباح أو خسائر متعلقة بالجزء غير الفعال في بيان الدخل المجموع. وعند بيع العملية الأجنبية، يتم تحويل القيمة المترابطة لأي أرباح أو خسائر مسجلة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجموع.

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

عقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة

تستعين المجموعة بعقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة لإدارة التعرض لمخاطر اسعار تحويل العملات الاجنبية المتعلقة بتسوية القروض وشراء بضاعة من الموردين الخارجيين.

في بداية المعاملة، يتم مبدئياً تحقق أدوات عقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة ("الأدوات") بالتكلفة ضمن بيان المركز المالي المجموع (بما في ذلك تكاليف المعاملات)، ويتم لاحقاً قياسها وفقاً للقيمة العادلة. تتضمن القيمة العادلة لهذه الأدوات الأرباح أو الخسائر غير المحققة من الربط بالسوق لهذه الأدوات باستخدام المعدلات السائدة في السوق أو من خلال تطبيق نماذج التسعير الداخلية. يتم إدراج الأدوات ذات القيمة السوقية الموجبة (الأرباح غير المحققة) ضمن الارصدة المدينة الأخرى، ويتم إدراج الأدوات ذات القيمة السوقية السالبة (الخسائر غير المحققة) ضمن الارصدة الدائنة الأخرى في بيان المركز المالي المجموع.

وتؤخذ الأرباح والخسائر الناتجة من عقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة مباشرة الى بيان الدخل المجموع.

دمج الأعمال والشهرة

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

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

إذا تم تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيابة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشترية يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الحيابة من خلال بيان الدخل المجموع.

إن أي مقابل محتمل سيتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيابة. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصلاً أو التزاماً سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في بيان الدخل المجموع أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يجب أن يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية. في حالة تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يجب إعادة قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية. يتم قياس المقابل المحتمل الآخر الذي لا يقع ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39، وفقاً للمعيار المطبق.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

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

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

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

ممتلكات ومنشآت ومعدات

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

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

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

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

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة المدرجة بالدفاتر للجزء المستبدل. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تحقق زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية لبند العقار والآلات والمعدات المتعلقة بها. وتتحقق كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجموع عند تكبدها.

إن بند الممتلكات والمنشآت والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم عدم تحققه عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم تحقق الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة المدرجة بالدفاتر للأصل) في بيان الدخل المجموع عند عدم تحقق الأصل.

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

موجودات غير ملموسة

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

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

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة (تتمة)

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

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

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من عدم تحقق الأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة المدرجة بالدفاتر للأصل ويتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع عند عدم تحقق الأصل.

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

الشهرة	القفليات	التراخيص	برامج كمبيوتر
غير محددة	محددة (استناداً إلى الحد الأدنى لمدة عقد التأجير)	غير محددة	محددة (8 سنوات)
لا يتم إطفائها	مطفاة على أساس القسط الثابت على مدى الحد الأدنى لمدة عقد التأجير	لا يتم إطفائها	مطفاة على أساس القسط الثابت على مدى الفترة المتوقعة التي يتم على مدارها استنتاج المزايا من استخدام البرامج

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

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

في حالة تقدير القيمة الممكن استردادها للأصل (أو وحدة إنتاج النقد) بأقل من القيمة المدرجة بالدفاتر له، يتم تخفيض القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل (وحدة إنتاج النقد) إلى مقدار القيمة الممكن استردادها له. يتم تحقق خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع مباشرة.

إذا تم عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، باستثناء عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة للشهرة والتي لا يتم عكسها في فترة لاحقة، يتم زيادة القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل (وحدة إنتاج النقد) إلى التقدير المعدل لقيمتها الممكن استردادها بحيث ألا تتجاوز القيمة المدرجة بالدفاتر بعد الزيادة تلك القيمة المدرجة بالدفاتر التي كان سيتم تحديدها في حال عدم تحقق أي خسارة نتيجة الانخفاض في قيمة الأصل (وحدة إنتاج النقد) في السنوات السابقة. يتم تحقق عكس خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع مباشرة.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة

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

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

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

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

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

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقق خسارة قيمة إضافية لاستثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فإذا ما وجد ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة بالدفاتر وبعد ذلك تدرج الخسارة في بيان الدخل المجمع.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار متبقي بقيمته العادلة. يتم إدراج أي فرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي ومتحصلات البيع في بيان الدخل المجمع.

عقارات استثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن القيمة المدرجة بالدفاتر تكلفة استبدال جزء من العقار الاستثماري الحالي في وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمتطلبات التحقق وتستنثى من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري. لاحقاً للتحقق المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية (المباني فقط) بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك وانخفاض القيمة، إن وجد.

يتم استهلاك العقارات الاستثمارية كما يلي:

أرض	لا يتم استهلاكها
مبنى	5 إلى 30 سنة

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عند البيع أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. يدرج الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة المدرجة بالدفاتر للأصل في بيان الدخل المجمع في فترة عدم التحقق.

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

الأدوات المالية – التصنيف والقياس والتحقق وعدم التحقق والمقاصة

التصنيف

تصنف المجموعة أدواتها المالية "كموجودات مالية متاحة للبيع" و"قروض ومدنيين" و"قروض وسلف" و"مطلوبات بالتكلفة المطفأة". تحدد الإدارة التصنيف الملازم لكل أداة مالية في وقت التحقق المبدئي.

الأدوات المالية - التصنيف والقياس والتحقق وعدم التحقق والمقاصة (تتمة)

تحقق وقياس الموجودات والمطلوبات المالية

تسجل المجموعة الأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. وتدرج كقوة مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية "بالطريقة الاعتيادية" في تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل. إن مشتريات أو مبيعات الطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني محدد بالنظم أو بالعرف السائد في الأسواق.

تسجل كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زاندا تكاليف المعاملة ذات الصلة مباشرة في حالة الاستثمارات غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة للمقابل المستلم زانداً تكاليف المعاملة.

موجودات مالية متاحة للبيع

تشمل الموجودات المالية المتاحة للبيع الأسهم. إن الاستثمارات في الأسهم المصنفة كمتاحة للبيع هي تلك الاستثمارات التي لم تصنف على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن هذه الموجودات هي موجودات مالية تمت حيازتها بشكل رئيسي للاحتفاظ بها لفترة زمنية غير محددة، والتي قد تباع تلبية لاحتياجات السيولة أو تلبية للتغيرات في ظروف السوق. يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع مبدئياً بالقيمة العادلة (سعر المعاملة) زانداً تكاليف المعاملة ذات الصلة مباشرة. بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية لاحقاً بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم تحميلها على احتياطي القيمة العادلة حتى يتم استبعاد الاستثمار، وفي ذلك الوقت يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر المتراكمة ضمن إيرادات التشغيل الأخرى أو يتم التحديد بأن الاستثمار قد تعرض للانخفاض في القيمة عندما يتم إعادة تصنيف الخسائر المتراكمة من احتياطي القيمة العادلة إلى بيان الدخل المجمع ضمن تكاليف التمويل. ويتم تسجيل الفوائد المحققة أثناء الاحتفاظ بالموجودات المالية المتاحة للبيع كإيرادات فوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

يتم قياس الأسهم غير المسعرة المصنفة كموجودات متاحة للبيع والتي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملة وناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة. وفي حالة توفر قياس موثوق به للموجودات المالية المتاحة للبيع التي لم يتوفر له قياساً مسبقاً، فإنه يتم قياس تلك الموجودات بالقيمة العادلة. ويتم إدراج الفرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر والقيمة العادلة في تاريخ ذلك القياس ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة إذا كان من الممكن أن يتعلق ذلك العكس بشكل موضوعي بحدث يقع بعد تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة. بالنسبة للأسهم المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة نظراً لعدم إمكانية قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها، قد لا يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة.

قروض ومديون

إن القروض والمديون هي موجودات مالية غير مشتقة لها مدفوعات ثابتة أو يمكن تحديدها ولكنها غير مسعرة في سوق نشط. يتم قياس وإدراج القروض والمديون لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً أي مخصص لانخفاض القيمة. يتم تصنيف "المديون التجاريون" و"الأرصدة لدى البنوك والنقد" و"المستحق من أطراف ذات علاقة" في بيان المركز المالي المجمع "كقروض ومديون".

يدرج المديون بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً انخفاض القيمة لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم إجراء تدبير للديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبالغ بالكامل أو جزئياً أمراً غير محتمل. تشطب الديون المعدومة عند عدم إمكانية استردادها.

قروض وسلف

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس القروض والسلف لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تدرج الأقساط المستحقة خلال سنة واحدة كمطلوبات متداولة. وتسجل الفائدة كمصروف عند تكبدها مع إدراج المبالغ غير المدفوعة في "دائنون تجاريون ودمم دائنة أخرى".

مطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

إن هذه المطلوبات المالية تتضمن لدائنين تجاريين والدمم الدائنة الأخرى والمستحق إلى أطراف ذات علاقة.

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع وخدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

عدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

يتم عدم تحقق أصل مالي (كلياً أو جزئياً) عندما: (1) تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو (2) تحتفظ المجموعة بحقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن تتحمل التزاماً بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"، أو (3) تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) أن لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على الأصل. عندما تقوم المجموعة بتحويل حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولم يتم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تفقد السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية - التصنيف والقياس والتحقق وعدم التحقق والمقاصة (تتمة)

عدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام جديد، ويُدْرَج الفرق في القيم المدرجة بالدفاتر ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط عندما يكون للمجموعة حق قانوني يلزم بمقاصة المبالغ المحققة وتنوي المجموعة التسوية على أساس الصافي.

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم بتاريخ كل تقارير مالية إجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن أصلاً مالياً محدداً أو مجموعة موجودات مالية محددة قد انخفضت قيمتها. تنخفض قيمة الأصل أو مجموعة من الموجودات المالية فقط إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض القيمة نتيجة وقوع حدث أو أحداث بعد التحقق المبدئي للأصل وأن يكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوق فيها. إذا توفر مثل ذلك الدليل أو المؤشر، يتم تسجيل أي خسارة من الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع.

- بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً أي خسارة انخفاض في القيمة مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجموع؛
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل السوق الحالي للعائد على أصل مالي مماثل؛
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة وفقاً لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للموجودات المالية.

يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر من انخفاض قيمة الأصل المالي أو انخفاضها ويمكن ربط الانخفاض بصورة موضوعية بحدث يقع بعد تسجيل انخفاض القيمة. باستثناء الاستثمارات المصنفة كمتاحة للبيع، يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع إلى الحد الذي لا تتجاوز معه القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل تكلفته المطفأة في تاريخ العكس. يتم تسجيل الزيادة في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة فيما يتعلق بالموجودات المالية المصنفة كمتاحة للبيع ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

القيمة العادلة

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

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

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

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

يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة.

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

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة (تتمة)

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

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

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذي التأثير الهام على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

النقد والنقد المعادل

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

المخزون

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

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

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

موجودات حيوية

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

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لكافة موظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي وطول فترة الخدمة للموظفين ويخضع لإتمام حد أدنى لفترة الخدمة. إن احتساب هذه المكافأة يستند إلى آخر راتب يتقاضاه الموظف وإلى طول مدة الخدمة ومعدل الراتب التاريخي عند إنهاء الخدمة والاستقالة. يتم خصم المبلغ المحتسب باستخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأسمال المجموعة إلى القيمة الحالية لمثل هذا الالتزام الخاضع لإتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. يتم احتساب الالتزام ويتم استحقاق التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة الخدمة.

إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة أيضاً بالنسبة لموظفيها الكويتيين بتقديم اشتراكات إلى برنامج الضمان الاجتماعي وتحسب كنسبة مئوية من مرتبات الموظفين، إن التزامات المجموعة محددة بهذه الاشتراكات وتسجل كمصروفات عند استحقاقها.

العملات الأجنبية

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

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

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

شركات المجموعة

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

تحقق الإيرادات

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

يجب أيضاً الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

بيع البضاعة

تتحقق الإيرادات من بيع البضاعة عندما تنتقل المخاطر والمزايا الهامة لملكية البضاعة إلى المشتري ويكون ذلك عادة عند تسليم البضاعة.

تقديم خدمات

تتحقق إيرادات تقديم الخدمات عند تقديم الخدمات ذات الصلة.

مخصصات

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

المساهمات القانونية

حصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

الزكاة

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

ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

توزيعات أرباح الأسهم العادية

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

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

عقود التأجير

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

المجموعة كمؤجر

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

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المجموعة كمستأجر

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

المطلوبات والموجودات المحتملة

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

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

معلومات القطاعات

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

الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على المبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات خلال فترة التقارير المالية. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. قامت المجموعة باستخدام الأحكام والتقديرات بصورة أساسية - على سبيل المثال لا الحصر - فيما يلي:

انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة

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

انخفاض قيمة المخزون

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

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات والموجودات غير الملموسة

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

انخفاض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات

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

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

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

انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة (ذات الأعمار غير المحددة)

تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كانت الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة قد انخفضت قيمتها على الأقل على أساس سنوي. يتطلب ذلك تقدير القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد التي يتم توزيع الأصل ذي الصلة عليها. يتطلب تقدير القيمة أثناء الاستخدام من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وأيضاً اختيار معدل خصم مناسب لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. إن القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة في 31 ديسمبر 2017 كانت بمبلغ 12,496,327 دينار كويتي (2016: 12,365,675 دينار كويتي). تم بيان مزيد من التفاصيل في إيضاح 4.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع استثمارات غير مسعرة لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها. وتم قياس تلك الاستثمارات بالتكلفة وتخضع لاختبار الانخفاض في القيمة.

يتم استخدام الأحكام والتقديرات من قبل الإدارة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشرات موضوعية على وجود انخفاض في قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع المقاسة بالتكلفة. قد تتضمن المؤشرات على الانخفاض في القيمة دليلاً على تعرض الشركة إلى صعوبات مالية جوهرية وتدهور التدفقات النقدية والتغيرات العكسية في الأعمال والعوامل الاقتصادية المحيطة.

مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم إدارة المجموعة بإجراء تقييم تفصيلي لمخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين أخذاً في الاعتبار النمط المتوقع للالتزامات المستقبلية استناداً إلى المعدلات التاريخية عند إنهاء الخدمة وتقديم الاستقالة. تراجع الإدارة الالتزامات المستقبلية سنوياً وتقوم بتعديلها عندما ترى الإدارة أن التقديرات السابقة ينبغي تعديلها.

الحصص غير المسيطرة الجوهرية

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

3 - ممتلكات ومشتات ومعدات

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

صافي القيمة المدروجة بالدفاتر:
كما في 31 ديسمبر 2017

الاستهلاك وانخفاض القيمة:

كما في 1 يناير 2017
المحمل للسنة
انخفاض القيمة
المتعلق بالمستحقات
فروق تحويل عملات أجنبية

كما في 31 ديسمبر 2017

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

3 - ممتلكات ومشتات ومعدات (تتمة)

	أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	أدوات وقطع عيار دينار كويتي	آلات ومكينات دينار كويتي	مبني دينار كويتي	أرض مستأجرة دينار كويتي	أرض ملك حر دينار كويتي	
128,669,206	964,039	8,140,809	8,900,834	2,531,566	49,741,067	39,832,367	5,774,146	12,784,378
2,268,339	-	72,230	68,330	-	1,422,608	705,171	-	-
(70,154)	(70,154)	-	-	-	-	-	-	-
7,552,043	3,624,639	534,030	1,856,159	25,033	1,006,177	506,005	-	-
(7,555,782)	-	(46,344)	(948,596)	(527)	(6,557,485)	(2,830)	-	-
-	(385,642)	2,359	48,557	-	268,522	66,204	-	-
331,827	7,393	16,700	17,056	4,279	122,600	131,359	32,440	-
131,195,479	4,140,275	8,719,784	9,942,340	2,560,351	46,003,489	41,238,276	5,774,146	12,816,818
67,339,902	-	7,516,689	6,769,239	2,385,918	33,952,893	16,399,695	315,468	-
4,608,268	-	410,301	704,161	50,315	2,099,054	1,344,437	-	-
131,355	-	-	-	-	131,355	-	-	-
(7,412,213)	-	(46,341)	(897,045)	(527)	(6,465,603)	(2,697)	-	-
123,067	-	14,236	11,613	3,568	51,337	39,558	2,755	-
64,790,379	-	7,894,885	6,587,968	2,439,274	29,769,036	17,780,993	318,223	-
66,405,100	4,140,275	824,899	3,354,372	121,077	16,224,453	23,457,283	5,774,146	12,498,595

صافي القيمة المدرجة بالذات:
كما في 31 ديسمبر 2016

الاستهلاك وانخفاض القيمة:

كما في 1 يناير 2016
المحمل للسنة
انخفاض القيمة
المتعلق بالمستعدات
فروق تحويل عملات أجنبية

كما في 31 ديسمبر 2016

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

3 - ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمة)

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

تمثل الأرض المستأجرة أرض مستأجرة من حكومة الكويت لفترات تتراوح من 1 إلى 20 سنة. إن عقود التأجير قابلة للتجديد عند انتهاء مدتها. وتتوقع الإدارة أن يتم تجديد هذه العقود لمدة غير محددة، ولذلك لا يتم استهلاك تكلفة حيازة تلك العقود والتي تبلغ 5,774,146 دينار كويتي (2016: 5,774,146 دينار كويتي).

إن الاستهلاك المحمل للسنة تم توزيعه كما يلي:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
2,730,564	2,639,142	تكلفة الإيرادات
400,021	437,499	مصروفات بيع وتوزيع
1,477,683	1,666,924	مصروفات عمومية وادارية
<u>4,608,268</u>	<u>4,743,565</u>	

4 - موجودات غير ملموسة

المجموع دينار كويتي	موجودات قيد التطوير دينار كويتي	موجودات غير ملموسة دينار كويتي	برامج كمبيوتر دينار كويتي	الشهرة دينار كويتي	
15,636,174	79,533	1,572,400	2,423,298	11,560,943	التكلفة:
287,609	27,549	228,334	31,726	-	كما في 1 يناير 2017
(60,200)	-	(60,200)	-	-	إضافات
(169,225)	-	-	(712)	(168,513)	مستبعدات
<u>15,694,358</u>	<u>107,082</u>	<u>1,740,534</u>	<u>2,454,312</u>	<u>11,392,430</u>	فروق تحويل عملات أجنبية
					كما في 31 ديسمبر 2017
1,813,290	-	572,368	1,240,922	-	الاطفاء وانخفاض القيمة:
314,719	-	15,173	299,546	-	كما في 1 يناير 2017
(339)	-	-	(339)	-	المحمل للسنة
<u>2,127,670</u>	<u>-</u>	<u>587,541</u>	<u>1,540,129</u>	<u>-</u>	فروق تحويل عملات أجنبية
					كما في 31 ديسمبر 2017
<u>13,566,688</u>	<u>107,082</u>	<u>1,152,993</u>	<u>914,183</u>	<u>11,392,430</u>	صافي القيمة المدرجة بالدفاتر:
					كما في 31 ديسمبر 2017

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

4- موجودات غير ملموسة (تتمة)

المجموع دينار كويتي	موجودات قيد التطوير دينار كويتي	موجودات غير ملموسة دينار كويتي	برامج كمبيوتر دينار كويتي	الشهرة دينار كويتي	
					التكلفة:
14,038,102	42,062	1,597,400	2,091,381	10,307,259	كما في 1 يناير 2016
1,157,798	-	-	9,946	1,147,852	الناتج من حيازة شركة تابعة (إيضاح 17)
298,849	181,230	10,000	107,619	-	إضافات المحول من ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 3)
70,154	-	-	70,154	-	تحويلات
-	(143,759)	-	143,759	-	مستبعدات
(35,000)	-	(35,000)	-	-	فروق تحويل عملات أجنبية
106,271	-	-	439	105,832	
<u>15,636,174</u>	<u>79,533</u>	<u>1,572,400</u>	<u>2,423,298</u>	<u>11,560,943</u>	كما في 31 ديسمبر 2016
					الإطفاء وانخفاض القيمة:
1,557,960	-	600,528	957,432	-	كما في 1 يناير 2016
290,193	-	6,840	283,353	-	المحمل للسنة
(35,000)	-	(35,000)	-	-	المتعلق بالمستبعدات
137	-	-	137	-	فروق تحويل عملات أجنبية
<u>1,813,290</u>	<u>-</u>	<u>572,368</u>	<u>1,240,922</u>	<u>-</u>	كما في 31 ديسمبر 2016
<u>13,822,884</u>	<u>79,533</u>	<u>1,000,032</u>	<u>1,182,376</u>	<u>11,560,943</u>	صافي القيمة المدرجة بالدفاتر: كما في 31 ديسمبر 2016

تم إدراج الإطفاء المحمل للسنة ضمن المصروفات العمومية والإدارية في بيان الدخل المجمع.

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

تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد استناداً إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام بواسطة توقعات التدفقات النقدية تستند إلى موازنات مالية مدتها خمس سنوات معتمدة من قبل إدارة المجموعة. ومعدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية هو 8.1% (2016: 9.3%) ويتم استقرار التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الخمس سنوات بواسطة معدل بنسبة 3.5% (2016: 3.5%).

إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد ذو حساسية للافتراضات التالية:

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

الإيرادات والربحية قبل الاستهلاك

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

معدلات الخصم

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

معدلات النمو

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

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

بالنسبة لتقييم القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد فإن الإدارة تعتقد أنه لا يوجد تغير محتمل بصورة معقولة في أي من الافتراضات الأساسية المذكورة أعلاه يمكن أن يؤدي إلى أن تتجاوز القيمة المدرجة بالدفاتر للوحدة مبلغها الممكن استرداده بصورة جوهرية.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

5- استثمار في شركات زميلة

تمتلك الشركة الأم حصة في الشركات الزميلة غير المسعرة التالية:

القيمة المدرجة بالدفاتر	الحصة الفعلية (%)		اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط
	2016	2017			
دينار كويتي	دينار كويتي				
624,478	746,426	24.34	24.34	الكويت	التصنيع
389,563	377,881	31.65	31.65	الكويت	التصنيع
<u>1,014,041</u>	<u>1,124,307</u>				

فيما يلي عرض موجز لبيان المركز المالي للشركات الزميلة:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,495,307	3,777,463	موجودات متداولة
4,506,975	4,577,663	موجودات غير متداولة
(1,860,044)	(2,337,974)	مطلوبات متداولة
(1,912,357)	(1,484,374)	مطلوبات غير متداولة
<u>4,229,881</u>	<u>4,532,778</u>	حقوق الملكية
<u>1,014,041</u>	<u>1,124,307</u>	القيمة المدرجة بالدفاتر لاستثمار المجموعة في الشركات الزميلة

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,039,893	2,678,101	فيما يلي عرض موجز لبيان الدخل للشركات الزميلة:
(2,412,132)	(1,774,290)	الإيرادات
(487,027)	(619,697)	تكلفة المبيعات
<u>140,734</u>	<u>284,114</u>	مصروفات أخرى
<u>140,734</u>	<u>284,114</u>	ربح السنة
<u>30,277</u>	<u>110,266</u>	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		حصة المجموعة من ربح السنة

ليس لدى الشركات الزميلة أي مطلوبات المحتملة أو التزامات رأسمالية كما في 31 ديسمبر 2017 أو 2016.

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

قامت إدارة الشركة الأم بتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على وجود انخفاض في القيمة في تاريخ البيانات المالية قد يكون له أي تأثير على التدفقات النقدية المقدره من تلك الاستثمارات وتوصلت إلى عدم وجود أي مؤشرات على انخفاض القيمة المدرجة بالدفاتر لهذه الشركات الزميلة. وبالتالي، لم يتم تسجيل أي انخفاض في القيمة فيما يتعلق بهذه الشركات الزميلة في بيان الدخل المجموع.

-6 عقارات استثمارية

فيما يلي الحركة في العقارات الاستثمارية:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,382,964	4,336,091	كما في 1 يناير
(102,701)	(102,077)	المحمل للسنة
55,828	(57,319)	فروق تحويل عملات أجنبية
<u>4,336,091</u>	<u>4,176,695</u>	كما في 31 ديسمبر

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

تتضمن العقارات الاستثمارية أرض بمبلغ 1,611,592 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 1,633,379 دينار كويتي). إن هذه الأرض لها عمر إنتاجي غير محدد وبالتالي لا يتم استهلاكها.

استعانت المجموعة بمتخصصين مستقلين في التقييم لتقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في تاريخ البيانات المالية لغرض الإفصاح عن القيمة العادلة. وتم الإفصاح عن القيمة العادلة استناداً إلى التقييم الأقل من التقييمين استناداً إلى التعليمات الصادرة عن هيئة أسواق المال بشأن التقييمات العقارية. وكما في 31 ديسمبر 2017، بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية 5,172,366 دينار كويتي (2016: 5,586,498 دينار كويتي). تصنيف كافة العقارات الاستثمارية لدى المجموع ضمن المستوى 3.

-7 مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
58,352,305	45,522,137	مدينون تجاريون
(3,984,518)	(4,421,313)	ناقصاً: مخصص ديون معدومة ومشكوك في تحصيلها
54,367,787	41,100,824	مدينون تجاريون بالصادفي بعد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
11,249,781	14,776,705	دفعة مقدماً لموردين
1,809,842	2,035,260	مصروفات مدفوعة مقدماً
662,841	698,509	تأمينات
1,699,813	1,554,397	مدينون آخرون
<u>69,790,064</u>	<u>60,165,695</u>	

كما في 31 ديسمبر 2017، انخفضت قيمة الذمم التجارية المدينة ذات قيمة مدرجة بالدفاتر بمبلغ 4,421,313 دينار كويتي (2016: 3,984,518 دينار كويتي) وتم احتساب مخصص لها بالكامل.

لا تتضمن الفئات الأخرى ضمن المدينين التجاريين والذمم المدينة الأخرى موجودات منخفضة القيمة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية يتمثل في القيمة المدرجة بالدفاتر لكل فئة من الأرصدة المدينة المذكورة أعلاه. لا تحتفظ المجموعة بأي رهن كضمان.

إن الحركة في مخصص الديون المعدومة والمشكوك في تحصيلها للأرصدة التجارية المدينة هي كما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,976,363	3,984,518	كما في 1 يناير
381,837	532,978	المحمل للسنة
(381,609)	(73,978)	مبالغ مشطوبة
7,927	(22,205)	فروق تحويل عملات أجنبية
<u>3,984,518</u>	<u>4,421,313</u>	كما في 31 ديسمبر

7- مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى (تتمة)

تم إدراج مخصص الديون المعدومة والمشكوك في تحصيلها للسنة ضمن المصروفات العمومية والإدارية.

عند تحديد امكانية استرداد الذمم التجارية المدينة، تحتسب المجموعة أي تغير في الجودة الائتمانية للمدينين التجاريين بدءاً من التاريخ الذي تم فيه منح الائتمان مبدئياً حتى تاريخ التقارير المالية. وبالتالي، ترى الإدارة انتفاء الحاجة الى احتساب مخصص ائتماني اضافي الى جانب مخصص الديون المعدومة والمشكوك في تحصيلها.

كما في 31 ديسمبر، كان تحليل تقادم الذمم التجارية المدينة التي لم تنخفض قيمتها كما يلي:

متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة

المجموع دينار كويتي	أكثر من 120 يوماً	91 إلى 120 يوماً	61 إلى 90 يوماً	30 إلى 60 يوماً	أقل من 30 يوماً	غير متأخرة وغير منخفضة القيمة	
						دينار كويتي	دينار كويتي
41,100,824	5,668,203	2,171,459	2,278,366	4,477,480	5,581,119	20,924,197	2017
54,367,787	6,074,070	2,965,002	2,880,666	4,702,963	7,182,153	30,562,933	2016

من المتوقع استناداً إلى الخبرات السابقة أن يتم استرداد كافة الذمم التجارية المدينة التي لم تنخفض قيمتها بالكامل.

راجع الإيضاح 21.1 حول مخاطر الائتمان من الأرصدة التجارية المدينة والذي يبين كيف تقوم المجموعة بإدارة وقياس الجودة الائتمانية للأرصدة التجارية المدينة غير المتأخرة أو غير منخفضة القيمة.

8- مخزون

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
27,613,863	25,554,313	بضاعة بغرض البيع مرة أخرى (بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل)
7,269,725	9,636,822	مواد خام و مواد تغليف و مواد استهلاكية (بالتكلفة)
1,494,936	1,395,928	بضاعة جاهزة (بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل)
1,376,425	1,897,019	وأعمال قيد التنفيذ (بالتكلفة)
		بضاعة في الطريق (بالتكلفة)
37,754,949	38,484,082	
(1,145,925)	(967,934)	ناقصاً: مخصص مخزون متقادم وبطيء الحركة
36,609,024	37,516,148	

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

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
1,674,139	1,145,925	كما في 1 يناير
97,597	146,559	المحمل للسنة
(627,791)	(321,671)	مبالغ مشطوبة
1,980	(2,879)	فروق تحويل عملات أجنبية
1,145,925	967,934	كما في 31 ديسمبر

9- إفصاحات الطرف ذي علاقة

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

9- إفصاحات الطرف ذي علاقة (تتمة)

تتكون الأرصدة والمعاملات الهامة مع أطراف ذات علاقة المدرجة في البيانات المالية المجمعة مما يلي:

2016	2017	أطراف أخرى ذات علاقة	الشركات الزمنية	المساهمون الرئيسيون	
المجموع دينار كويتي	المجموع دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
41,011	37,098	34,714	-	2,384	بيان المركز المالي المجموع:
1,342,319	464,185	387,974	2,545	73,666	مستحق من أطراف ذات علاقة
					مستحق إلى أطراف ذات علاقة

بنود وشروط المعاملات مع أطراف ذات علاقة

يتم إجراء البيع للأطراف ذات علاقة والشراء منهم على أساس شروط مساوية لتلك السائدة في المعاملات التجارية البحتة. إن الأرصدة القائمة في نهاية السنة غير مكفولة بضمان ولا تحمل فائدة ويتم تسويتها نقداً. لم يتم تقديم أو استلام أي ضمانات بالنسبة لأي أرصدة مدينة أو دائنة لدى الطرف ذي علاقة. لم تقم المجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بتسجيل أي انخفاض في قيمة الأرصدة المدينة المتعلقة بالمبالغ المستحقة للأطراف ذات علاقة (2016): لا شيء). يتم إجراء هذا التقييم في تاريخ كل سنة مالية من خلال الإطلاع المركز المالي للطرف ذي علاقة ودراسة السوق الذي يعمل فيه الطرف ذي علاقة.

2016	2017	أطراف أخرى ذات علاقة	المساهمون الرئيسيون	
المجموع دينار كويتي	المجموع دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
206,591	199,951	162,568	37,383	بيان الدخل المجموع:
(15,387)	(19,453)	-	(19,453)	إيرادات
379,512	406,331	406,331	-	تكاليف الإيرادات
(178,454)	(327,820)	(327,820)	-	إيرادات أخرى
				مصروفات عمومية وإدارية

مكافأة موظفي الإدارة العليا

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

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,511,358	2,515,518	مكافأة موظفي الإدارة العليا
70,548	160,578	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
2,581,906	2,676,096	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بقيمة 100,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (2016): 100,000 دينار كويتي) في نطاق المبلغ المسموح به وفقاً للقوانين المحلية وتخضع لموافقة الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم.

10 - النقد والنقد المعادل

لغرض بيان التدفقات النقدية المجمعة، يتكون النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر 2017 مما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
18,156,937	15,726,298	النقد لدى البنوك والنقد في الصندوق
(10,192,590)	(6,555,908)	حسابات مكشوفة لدى البنوك
7,964,347	9,170,390	النقد والنقد المعادل

إن الحسابات المكشوفة لدى البنوك مستحقة الدفع عند الطلب وتحمل معدل فائدة فعلي يصل إلى 3.75% (2016): 3.5% سنوياً.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

11 - قروض وسلف

غير متداولة		متداولة		العملة
2017	2016	2017	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	-	7,000,000	10,997,800	دينار كويتي
2,377,740	-	23,420,420	27,202,500	دولار أمريكي
4,780,620	3,991,185	2,206,440	1,451,340	ريال سعودي
<u>7,158,360</u>	<u>3,991,185</u>	<u>32,626,860</u>	<u>39,651,640</u>	

تحمل القروض والسلف فائدة بمعدلات تجارية.
التغيرات في المطلوبات الناتجة من أنشطة التمويل

31 ديسمبر 2017	الحركة في سعر الصرف الأجنبي	التدفقات النقدية الواردة (الصادرة)	1 يناير 2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
39,651,640	(615,850)	7,640,630	32,626,860	قروض وسلف متداولة تحمل فائدة
3,991,185	(86,523)	(3,080,652)	7,158,360	قروض وسلف غير متداولة تحمل فائدة
<u>43,642,825</u>	<u>(702,373)</u>	<u>4,559,978</u>	<u>39,785,220</u>	إجمالي المطلوبات الناتجة من أنشطة التمويل

31 ديسمبر 2016	الحركة في سعر الصرف الأجنبي	التدفقات النقدية الواردة (الصادرة)	1 يناير 2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
32,626,860	282,962	11,309,698	21,034,200	قروض وسلف متداولة تحمل فائدة
7,158,360	87,054	2,463,745	4,607,561	قروض وسلف غير متداولة تحمل فائدة
<u>39,785,220</u>	<u>370,016</u>	<u>13,773,443</u>	<u>25,641,761</u>	إجمالي المطلوبات الناتجة من أنشطة التمويل

12 - دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى

2017	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
27,106,089	30,554,264	دائنون تجاريون
7,303,673	8,694,023	مصروفات مستحقة
19,290	21,938	دفعات مقدماً من عملاء
6,260,167	5,326,803	دائنون آخرون
<u>40,689,219</u>	<u>44,597,028</u>	

13 - رأس المال وأسهم الخزينة والاحتياطات

(أ) رأس المال

2017	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
31,132,500	31,132,500	المصرح به والمصدر والمدفوع نقدًا بالكامل:
		311,325,000 (2016: 311,325,000) سهم بقيمة 100 (2016: 100)
		فلس لكل سهم

اعتمدت الجمعية العمومية غير العادية للشركة الأم المنعقدة في 13 أبريل 2016 زيادة رأس المال المصرح به للشركة الأم من مبلغ 29,650,000 دينار كويتي إلى مبلغ 31,132,500 دينار كويتي من خلال إصدار 14,825,000 سهم بقيمة اسمية بمبلغ 100 فلس للسهم.

13 - رأس المال وأسهم الخزينة والاحتياطيات (تتمة)

(ب) أسهم الخزينة

2016	2017	
-	50,000	عدد أسهم الخزينة
-	0.016%	نسبة الأسهم المصدرة
-	37,500	تكلفة الحيازة (دينار كويتي)
-	38,750	القيمة السوقية (دينار كويتي)

تم تقدير المتوسط المرجح لسعر السوق لأسهم الشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بمبلغ 775 فلس للسهم (31 ديسمبر 2016: 930 فلس للسهم).

تم تصنيف احتياطيات الشركة الأم المساوية لتكلفة شراء أسهم الخزينة كغير قابلة للتوزيع في الشركة الأم.

(ج) الاحتياطي الإجمالي

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

(د) الاحتياطي الاختياري

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

14 - إيرادات أخرى

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(20,060)	10,466	ربح (خسارة) بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات وموجودات غير ملموسة
1,498,871	1,499,783	إيرادات متنوعة أخرى
133,475	(4,843)	(خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية
65,250	73,406	توزيعات أرباح
1,677,536	1,578,812	

15 - ربح السنة

يدرج ربح السنة بعد تحميل:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
26,926,848	29,811,275	تكاليف موظفين
5,350,245	5,813,352	إيجارات - عقود تأجير تشغيلي
141,179,631	141,153,810	مخزون مسجل كمصروف عند بيع البضاعة وتقديم الخدمات

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

16 - ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب مبالغ ربحية السهم الأساسية والمخفضة عن طريق قسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة بعد تعديل أسهم الخزينة كما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
17,180,233	12,939,671	ربح السنة (دينار كويتي)
311,325,000	311,319,384	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (عدد أسهم)
55.18	41.56	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

يتم تعديل ربحية السهم الأساسية والمخفضة للفترة المقارنة لكي تعكس تأثير أسهم المنحة المصدرة في 13 أبريل 2016 (إيضاح 13). وحيث إنه ليس هناك أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

17 - دمج الأعمال

في 23 أغسطس 2016، قامت شركة ميزان السعودية التجارية ذ.م.م. وهي شركة تابعة للشركة الأم، باستحواذ حصة ملكية بنسبة 70٪ في شركة الصافي للأغذية ("ميزان للأغذية" أو "الشركة التابعة") من خلال ضخ رأس المال-وسي شركة تم تأسيسها بالمملكة العربية السعودية - من طرف آخر. إن الأنشطة الرئيسية لشركة ميزان للأغذية هي تصنيع وتوزيع منتجات الأغذية والمشروبات.

خلال سنة 2016، انتهت المجموعة من ممارسة توزيع سعر الشراء وتوصلت إلى أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها العادلة المحددة سابقا كما في تاريخ الحيازة.

فيما يلي معلومات موجزة عن رأس المال المقدم وقيم الموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة كما في تاريخ الحيازة وكذلك الحصص غير المسيطرة المقاسة وفقاً للقيمة العادلة:

دينار كويتي	ريال سعودي	
		الموجودات:
2,268,339	28,153,643	ممتلكات ومنشآت ومعدات
9,946	123,453	موجودات غير ملموسة
179,704	2,230,405	مدنيون تجاريون وذمم مدينة أخرى
171,632	2,130,207	مخزون
6,814	84,568	مستحق من أطراف ذات علاقة
7,342,282	91,129,226	أرصدة لدى البنوك ونقد
9,978,717	123,851,502	
		المطلوبات:
62,576	776,664	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
617,681	7,666,392	دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى
492,752	6,115,821	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
1,173,009	14,558,877	
8,805,708	109,292,625	إجمالي صافي الموجودات المحددة وفقاً للقيمة العادلة
7,311,848	90,751,500	المقابل المدفوع
2,641,712	32,787,788	الحصص غير المسيطرة في شركة تابعة مسجلة وفقاً للقيمة العادلة
1,147,852	14,246,663	الشهرة عند الشراء
(7,311,848)	(90,751,500)	رأس المال المقدم
7,342,282	91,129,226	النقد والنقد المعادل لدى الشركة التابعة التي تم حيازتها
30,434	377,726	التدفق النقدي الوارد من الحيازة

17 - دمج الأعمال (تتمة)

تم تسجيل الشهرة بمبلغ 1,147,852 دينار كويتي (بما يعادل 14,246,663 ريال سعودي) الناتجة من حيازة شركة ميزان للأغذية في بيان المركز المالي المجموع (إيضاح 4).

18 - مطلوبات محتملة والتزامات

(أ) مطلوبات محتملة:

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

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
15,065,833	14,894,886	خطابات ضمان

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

مطالبات قانونية

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

(ب) التزامات:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
8,987,279	10,824,279	التزامات الإنفاق الرأسمالي:
254,507	272,931	الإنفاق الرأسمالي المستقبلي المقدر المتعاقد عليه في تاريخ البيانات المالية:
9,241,786	11,097,210	ممتلكات ومنشآت ومعدات موجودات غير ملموسة

التزامات عقود التأجير التشغيلي كمستأجر:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
2,619,823	3,595,019	الحد الأدنى لمدفوعات التأجير المستقبلية:
663,163	346,254	خلال سنة واحدة بعد سنة واحدة وبما لا يتجاوز خمس سنوات
3,282,986	3,941,273	اجمالي إنفاق عقود التأجير التشغيلي المتعاقد عليه في تاريخ البيانات المالية

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
572,040	645,040	التزامات عقود التأجير التشغيلي كمؤجر:
1,797,840	1,128,820	الحد الأدنى لمدفوعات التأجير المستقبلية:
2,369,880	1,773,860	خلال سنة واحدة بعد سنة واحدة وبما لا يتجاوز خمس سنوات
		اجمالي إيرادات عقود التأجير التشغيلي المتعاقد عليها في تاريخ البيانات المالية

19 - معلومات القطاعات

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

(أ) غذائي

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

توريدات غذائية

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

خدمات

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

(ب) غير غذائي

منتجات استهلاكية سريعة الدوران

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

صناعي

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

(ج) شركات

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

19- معلومات القطاعات (تكملة)

يعرض الجدول التالي معلومات حول قطاعات التشغيل لدى المجموعة.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

	شركات		غير غفاني				غفاني		
	دينار كويتي	دينار كويتي	صافي	الاستهلاكية	الإجمالي	خدمات	توريدات	إغنية	
إجمالي القطاع									
دينار كويتي	204,548,025	78,319	50,319,320	5,661,815	44,657,505	154,150,386	14,418,566	29,409,292	110,322,528
									الإيرادات
	13,583,741	(2,703,670)	3,226,004	1,047,291	2,178,713	13,061,407	3,092,851	(113,697)	ربح (خسارة) القطاع
	210,886,892	9,980,301	56,374,633	10,590,265	45,784,368	144,531,958	11,500,144	25,448,756	إجمالي الموجودات
	95,801,274	54,695,300	12,753,839	2,082,345	10,671,494	28,352,135	2,191,531	7,306,416	إجمالي المطلوبات
	5,160,361	539,456	718,902	391,533	327,369	3,902,003	288,322	807,328	إفصاحات أخرى:
	1,124,307	1,124,307	-	-	-	13,260,261	116,670	1,296,344	الإستهلاك والإطفاء
	16,934,186	692,495	2,981,430	1,067,205	1,914,225	-	-	-	إستثمار في شركات زميلة
	260,829	-	260,829	-	260,829	-	-	-	إنفاق رأسمالي (بإستثناء الشهرة)
	110,266	110,266	-	-	-	-	-	-	انخفاض قيمة ممتلكات ومشتقات
									ومعدات
									حصصة في نتائج شركات زميلة

شركة ميزان القايضة ش.م.ك.ج. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

19- معلومات القطاعات (تتمة)

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016								
	شركات				غير غذائي				
	إجمالي القطع دينار كويتي	دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	المنتجات الاستهلاكية سريعة الدوران دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	خدمات دينار كويتي	توريدات غذائية دينار كويتي	اغذية دينار كويتي	
	207,433,203	127,823	52,036,768	5,683,281	46,353,487	155,268,612	19,408,558	26,681,443	109,178,611
	18,407,088	(1,516,971)	4,772,823	629,307	4,143,516	15,151,236	3,092,991	(364,582)	12,422,827
	211,691,451	9,066,761	61,559,827	8,758,398	52,801,429	141,064,863	15,863,396	25,091,935	100,109,532
	99,990,473	56,695,497	11,743,602	2,558,851	9,184,751	31,551,374	6,993,816	7,360,047	17,197,511
	5,001,162	549,459	735,131	396,147	338,984	3,716,572	292,796	685,517	2,738,259
	1,014,041	1,014,041	-	-	-	6,926,645	-	-	-
	7,850,892	542,444	381,803	305,658	76,145	1,678,219	60,025	5,188,401	-
	131,355	-	-	-	-	131,355	-	76,505	54,850
	30,277	30,277	-	-	-	-	-	-	-

إفصاحات أخرى:
الإستهلاك والإطفاء
استثمار في شركات زميلة
إنفاق رأسمالي (باستثناء الشهرة)
انخفاض قيمة ممتلكات ومشتات
ومعدات
حصنة في نتائج شركات زميلة

شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ج. وشركائها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

19- معلومات القطاعات (تكملة)

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

	الإمارات	السعودية	البحرين	الكويت	قطر	الأردن	أفغانستان	العراق	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	30,357,404	4,880,016	136,998,966	63,814,618	20,280,228	5,746,214	4,306,698	1,978,499	204,548,025
الإيرادات	10,821,216	8,593,111	63,814,618	63,814,618	12,028,448	2,114,637	69,623	-	97,441,653
موجودات غير متداولة	8,334,160	8,754,314	55,244,851	55,244,851	12,138,727	2,515,640	106,723	-	87,094,415
موجودات غير متداولة	34,767,337	1,420,806	134,573,151	134,573,151	19,657,841	10,408,912	5,132,301	1,472,855	207,433,203
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	34,767,337	1,420,806	134,573,151	134,573,151	19,657,841	10,408,912	5,132,301	1,472,855	207,433,203
الإيرادات	8,334,160	8,754,314	55,244,851	55,244,851	12,138,727	2,515,640	106,723	-	87,094,415
موجودات غير متداولة	8,334,160	8,754,314	55,244,851	55,244,851	12,138,727	2,515,640	106,723	-	87,094,415

20- توزيعات أرباح مقترحة

أقرح مجلس إدارة الشركة الأم دفع توزيعات أرباح نقدية بقيمة 22 فلس لكل سهم (2016: 28 فلس) بإجمالي مبلغ 6,848,050 دينار كويتي (2016: 8,717,100 دينار كويتي) إلى مساهمي الشركة الأم المدرجين في السجلات كما في تاريخ الجمعية العمومية (باستثناء أسهم الخزينة). يخضع هذا الاقتراح لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، تم اعتماد توزيعات أرباح نقدية بقيمة 28 فلس لكل سهم بمبلغ 8,717,100 دينار كويتي من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 10 أبريل 2017 وتم دفعها لاحقاً خلال السنة.

21- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

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

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة من الحسابات المكشوفة لدى البنوك والدائنين التجاريين والذمم الدائنة الأخرى، والقروض والسلف والأرصدة المستحقة إلى أطراف ذات علاقة. إن الغرض الرئيسي لهذه المطلوبات المالية هو توفير التمويل لعمليات المجموعة لدى المجموعة موجودات مالية متنوعة مثل الأرصدة لدى البنوك والقُد والأرصدة المستحقة من أطراف ذات علاقة والمدينين التجاريين والموجودات المالية المتاحة للبيع التي تنشأ مباشرة من عملياتها.

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

21.1 مخاطر الائتمان

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

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة فيما يتعلق بالتطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بالبنوك من خلال التعامل فقط مع البنوك جيدة السمعة وفيما يتعلق بالملاء يتم ذلك بوضع حدود ائتمانية للملاء الأفراد ومراقبة أرصدة المدينين القائمة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان يمثل القيمة المدرجة بالدفاتر كما هو موضح عنها في إيضاح 7. ليس لدى المجموعة أي ضمان أو تعزيزات ائتمانية أخرى مقابل أي من الموجودات المالية في 31 ديسمبر 2017 و31 ديسمبر 2016.

تبيع المجموعة منتجاتها وتقدم خدماتها لعدد كبير من العملاء. إن حساب أكبر 5 عملاء يمثل 18% من الأرصدة التجارية المدينة القائمة في 31 ديسمبر 2017 (2016: 29%).

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة، بما في ذلك الأرصدة لدى البنوك والنقد، فإن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج عن إخفاق الطرف المقابل، بحيث يعادل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان القيمة المدرجة بالدفاتر لهذه الأدوات. تقوم المجموعة بالحد من مخاطر الائتمان لديها عن طريق إيداع أموال في مؤسسات جيدة السمعة ذات معدلات ائتمانية مناسبة. وبالنسبة للأرصدة المستحقة من أطراف ذات علاقة، فإنه يتم مراقبتها على أساس مستمر من قبل الإدارة وتعتبر قابلة للاسترداد.

21.2 مخاطر السيولة

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

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

21- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.2 مخاطر السيولة (تتمة)

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

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

2017	عند الطلب دينار كويتي	خلال 3 شهور دينار كويتي	3 إلى 12 شهوراً دينار كويتي	1 إلى 5 سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
قروض وسلف	-	4,413,261	37,641,232	3,600,752	45,655,245
دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى	-	40,669,929	-	-	40,669,929
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	464,185	-	-	-	464,185
حسابات مكشوفة لدى البنوك	6,555,908	-	-	-	6,555,908
إجمالي المطلوبات غير المخصومة	7,020,093	45,083,190	37,641,232	3,600,752	93,345,267
التزامات إنفاق رأسمالي	-	2,227,996	3,557,752	5,311,462	11,097,210
2016	عند الطلب دينار كويتي	خلال 3 شهور دينار كويتي	3 إلى 12 شهوراً دينار كويتي	1 إلى 5 سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
قروض وسلف	-	2,316,652	30,733,492	7,690,703	40,740,847
دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى	-	44,575,090	-	-	44,575,090
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	1,142,319	100,000	100,000	-	1,342,319
حسابات مكشوفة لدى البنوك	10,192,590	-	-	-	10,192,590
إجمالي المطلوبات غير المخصومة	11,334,909	46,991,742	30,833,492	7,690,703	96,850,846
التزامات إنفاق رأسمالي	-	1,132,658	3,995,319	4,113,809	9,241,786

تتضمن القروض والسلف مبلغ 34,202,500 دينار كويتي (2016: 28,151,950 دينار كويتي) الذي يمثل تسهيلات متجددة. إن الإدارة على ثقة من تجديد هذه التسهيلات عند تاريخ انتهائها.

21.3 مخاطر السوق

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

21.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

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

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

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

21- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.3 مخاطر السوق (تتمة)

21.3.1 مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

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

زيادة بعدد 25 نقطة أساسية النقص في الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		العملة	
2016	2017	2016	2017
دينار كويتي	دينار كويتي		
17,500	27,494		دينار كويتي
64,495	68,006		دولار أمريكي
17,468	13,606		ريال سعودي

سوف يكون للنقص في النقاط الأساسية تأثير مقابل على بيان الدخل المجمع. ليس هناك تأثير مباشر على الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة.

21.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

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

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

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

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

التغير في أسعار العملة بنسبة + 5%				العملة
التأثير على الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى		
2016	2017	2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	-	(5,562)	4,964	درهم إماراتي
-	-	(18,510)	(15,557)	يورو
-	-	(7,542)	(1,974)	جنية استرليني
2,011	19,561	(64,146)	(53,482)	ريال سعودي
(24,351)	43,128	(199,046)	(428,535)	دولار أمريكي

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

21- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.3 مخاطر السوق (تتمة)

21.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار الأسهم. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات فيما يتعلق بتركزات قطاع الأعمال. تتكون الأدوات المالية، والتي تعرض المجموعة بشكل محتمل لمخاطر أسعار الأسهم، بشكل رئيسي من الموجودات المالية المتاحة للبيع.

تشمل الموجودات المالية المتاحة للبيع لدى المجموعة المقاسة بالتكلفة الأسهم غير المسعرة التي ليس لها حساسية لحركت السوق. وبالتالي، لا تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم في تاريخ البيانات المالية.

21.4 مخاطر المدفوعات مقدماً

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

21.5 مخاطر التشغيل

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

22- قياس القيمة العادلة

الأدوات المالية:

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من الموجودات المالية المتاحة للبيع والمدينين التجاريين والذمم المدينة الأخرى والأرصدة لدى البنوك والنقد والمستحق من أطراف ذات علاقة. وتتكون المطلوبات المالية من الحسابات المكشوفة لدى البنوك والقروض والسلف والدائنين التجاريين والذمم الدائنة الأخرى والمستحق إلى أطراف ذات علاقة.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية، فيما عدا الأسهم غير المسعرة المقاسة بالتكلفة التي لا يمكن قياس قيمتها المادلة بصورة موثوق منها، لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها المدرجة بالدفاتر. بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية السائلة أو ذات فترة استحقاق قصيرة (أقل من اثني عشر شهراً) من المفترض أن القيمة المدرجة بالدفاتر تعادل تقريباً قيمتها العادلة. يسري هذا الافتراض أيضاً على الأدوات المالية ذات المعدلات المتغيرة.

23- أنشطة التغطية والمشتقات

المشتقات غير المصنفة كأدوات تغطية

تستعين المجموعة بالقروض المسجلة بعملات اجنبية وعقود تحويل العملات الاجنبية الأجلة لإدارة بعض المخاطر المرتبطة بمعاملاتها. لا تصنف عقود تحويل العملات الاجنبية الأجلة ضمن عمليات تغطية التدفقات النقدية كما يتم إبرامها خلال فترات تتسق مع التعرض لمخاطر تحويل العملات الاجنبية للمعاملات ذات الصلة، ويتم ذلك عامة خلال شهر الى 3 أشهر. كما في 31 ديسمبر 2017، لم تكن هناك أدوات مشتقة قائمة.

تشير القيم الاسمية إلى حجم المعاملات القائمة في نهاية السنة ولا تشير إلى مخاطر السوق أو مخاطر الائتمان.

23- أنشطة التغطية والمشتقات (تتمة)

الادوات المالية المشتقة (تتمة)

القيم الاسمية حسب الفترة حتى
الاستحقاق

القيمة العادلة الموجبة	القيمة العادلة السالبة	القيمة الاسمية	حتى 3 أشهر	12-3 شهراً
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
-	31,220	5,486,680	5,486,680	-
عقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة				

تم تقييم القيمة العادلة لعقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة باستخدام أسلوب التقييم كما هو موضح في إيضاح 2 أعلاه وتم تصنيفها ضمن المستوى 2 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.

تغطية صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية

كما في 31 ديسمبر 2017، تم إدراج قروض مدرجة بالدولار الأمريكي والريال السعودي بمبلغ 25,904,850 دينار كويتي (2016: 28,861,380 دينار كويتي) ضمن القروض والتي تم تصنيفها كتغطية لصافي الاستثمارات في شركة تابعة بالإمارات العربية المتحدة وقطر والمملكة العربية السعودية. تستخدم هذه القروض لتغطية انكشاف المجموعة لمخاطر تحويل العملات الأجنبية الخاصة بهذه القروض بالدولار الأمريكي والريال السعودي. ويتم تسجيل إرباح أو خسائر إعادة تحويل هذه القروض ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى لمقاصة أي إرباح أو خسائر ناتجة من تحويل صافي الاستثمارات في الشركات التابعة. لم يتحقق أي انعدام للفاعلية للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2017 و2016.

24- إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. ومن أجل المحافظة على أو تعديل هيكل رأس المال، قد تعدل المجموعة مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو تعيد رأس المال إلى المساهمين أو تصدر أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2017 و31 ديسمبر 2016. تراقب المجموعة رأس المال على مستوى الشركة الأم ولكل شركة تابعة.

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

2017	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
43,642,825	39,785,220	قروض وسلف
6,555,908	10,192,590	حسابات مكشوفة لدى البنوك
(15,726,298)	(18,156,937)	ناقصاً: الأرصدة لدى البنوك والنقد
34,472,435	31,820,873	صافي الدين
110,085,589	106,353,526	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
144,558,024	138,174,399	إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين
24:76	23:77	معدل الدين: حقوق الملكية

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