

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

**البيانات المالية المجمعة**

**31 ديسمبر 2015**

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

### تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة 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 2015 وبيانات الدخل والحل والشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

### مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم 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 بسبب الغش أو الخطأ.

### مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية.

يشتمل التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مراقبي الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت تلك الأخطاء بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يأخذ مراقبو الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد الشركة للبيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها، وذلك من أجل وضع إجراءات تدقيق تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض التعبير عن رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية للشركة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة وصحة التقديرات المحاسبية التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

### الرأي

في رأينا، إن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2015 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

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

**تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى**

في رأينا أيضاً إن الشركة الام تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعمة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعمة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التقيق، كما أن البيانات المالية المجمعمة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.



**د. سعود حمد الحميدي**

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



**وليد عبد الله العصيمي**

سجل مراقب الحسابات رقم 68 فئة أ  
من العيبان والعصيمي وشركاهم  
عضو في إرنست ويونغ

15 فبراير 2016


الكويت

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

بيان المركز المالي المجمع  
كما في 31 ديسمبر 2015

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
65,348,325	61,329,304	3	عقار والآلات ومعدات
11,879,790	12,480,142	4	موجودات غير ملموسة
983,559	1,027,576	5	استثمار في شركات زميلة
-	4,382,964	6	عقارات استثمارية
325,924	725,606		موجودات حيوية
763,423	763,423		موجودات مالية متاحة للبيع
<b>79,301,021</b>	<b>80,709,015</b>		
			موجودات متداولة
49,048,732	55,065,152	7	مدينون تجاريون وذمم مدينة اخرى
32,949,078	36,826,736	8	بضاعة
54,913	49,318	9	مستحق من اطراف ذات علاقة
5,168,163	7,680,938	10	ارصدة لدى البنوك وتقد
<b>87,220,886</b>	<b>99,622,144</b>		
<b>166,521,907</b>	<b>180,331,159</b>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
3,987,982	3,797,413	11	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
6,362,178	4,607,561	9	قروض وسلف
600,000	200,000		مستحق إلى اطراف ذات علاقة
<b>10,950,160</b>	<b>8,604,974</b>		
			مطلوبات متداولة
24,587,610	21,034,200	11	قروض وسلف
36,408,875	35,436,470	12	دائنون تجاريون وذمم دائنة اخرى
1,423,859	1,724,281	9	مستحق إلى اطراف ذات علاقة
4,492,424	13,499,806	10	حسابات مكشوفة لدى البنوك
<b>66,912,768</b>	<b>71,694,757</b>		
<b>77,862,928</b>	<b>80,299,731</b>		إجمالي المطلوبات
<b>88,658,979</b>	<b>100,031,428</b>		صافي الموجودات
			حقوق الملكية
29,650,000	29,650,000	13	رأس المال
11,406,071	13,427,355	13	احتياطي قانوني
11,406,071	13,427,355	13	احتياطي اختياري
34,179,265	40,874,750		ارباح محتفظ بها
(161,559)	50,865		احتياطي تحويل صلات اجنبية
38,568	46,403		احتياطي القيمة العادلة
<b>86,518,416</b>	<b>97,476,728</b>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
2,140,563	2,554,700		الحصص غير المسيطرة
<b>88,658,979</b>	<b>100,031,428</b>		إجمالي حقوق الملكية

  
جاريت والش  
(الرئيس التنفيذي)

  
محمد جاسم الوزان  
(نائب رئيس مجلس الإدارة)

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

بيان الدخل المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	إيضاحات	
182,503,747	196,129,282		الإيرادات
(136,617,348)	(145,588,387)		تكاليف الإيرادات
<u>45,886,399</u>	<u>50,540,895</u>		مجمّل الربح
			مصروفات التشغيل
(12,335,033)	(14,246,822)		مصروفات عمومية وإدارية
(17,592,945)	(19,376,454)		مصروفات بيع وتوزيع
2,224,075	5,651,536	14	إيرادات أخرى
<u>18,182,496</u>	<u>22,569,155</u>		ربح التشغيل
54,892	36,182	5	حصة في نتائج شركات زميلة
(1,058,866)	(976,164)		تكاليف تمويل
(806,254)	(925,100)	3	انخفاض قيمة عقار وآلات ومعدات
<u>16,372,268</u>	<u>20,704,073</u>		الربح قبل المساهمات القانونية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(135,546)	(181,916)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(273,065)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(147,377)	(195,853)		الزكاة
(25,000)	(125,000)	9	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>16,064,345</u>	<u>19,928,239</u>	15	ربح السنة
			الخاص بـ :
14,752,784	19,437,007		مساهمي الشركة الأم
1,311,561	491,232		الحصص غير المسيطرة
<u>16,064,345</u>	<u>19,928,239</u>		
<u>49.76 فلس</u>	<u>65.55 فلس</u>	16	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
16,064,345	19,928,239	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
		إيرادات شاملة أخرى ليتم إعادة تصنيفها/تحويلها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة
38,568	7,835	حصة في احتياطي القيمة العادلة لشركة زميلة
13,515	200,665	تعديل تحويل عملات أجنبية
52,083	208,500	صافي الإيرادات الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها/تحويلها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة
16,116,428	20,136,739	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
14,809,582	19,657,266	مساهمي الشركة الأم
1,306,846	479,473	الحصص غير المسيطرة
16,116,428	20,136,739	

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

بيان التدفقات النقدية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة العمليات
16,064,345	19,928,239		ربح السنة
			تعديلات لـ:
4,318,825	4,416,553	3 & 6	استهلاك
177,736	239,328	4	إطفاء قيمة موجودات غير ملموسة
-	(3,300,000)	14	استلام مطالبات تأمينية
932,135	1,020,453		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(179,525)	(253,083)	15	استرداد بضاعة متقادمة وبطينة الحركة
384,571	467,472	7	مخصص ديون معدومة ومشكوك في تحصيلها
(54,892)	(36,182)	5	حصة في نتائج شركات زميلة
806,254	925,100	3	انخفاض قيمة عقار وآلات ومعدات
78,865	-	4	انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة
(309,719)	(127,362)	14	ربح بيع عقار وآلات ومعدات
(952,964)	-	9	ربح بيع عقار استثماري
(6,240)	(163,470)		ربح إعادة تقييم موجودات حيوية
-	4,569		خسارة من بيع موجودات حيوية
2,924	44,044		شطب موجودات حيوية
1,058,866	976,164		تكاليف تمويل
(602,707)	(765,701)	14	ربح تحويل عملات أجنبية
21,718,474	23,376,124		
(2,293,512)	(6,506,433)		التغيرات في رأس المال العامل:
(278,611)	(3,619,363)		مدينون تجاريون ونعم مدينة أخرى
(759,229)	(93,983)		بضاعة
10,049,907	(206,704)		صافي الحركة في المبلغ المستحق من / إلى أطراف ذات علاقة
28,437,029	12,949,641		دائنون تجاريون ونعم دائنة أخرى
(643,057)	(1,211,022)		النقد الناتج من العمليات
27,793,972	11,738,619		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
			صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات
(10,984,716)	(4,764,860)	3	أنشطة الاستثمار
474,641	146,282		شراء عقار وآلات ومعدات
-	3,300,000	14	متحصلات من بيع عقار وآلات ومعدات
-	(23,701)	6	استلام مطالبات تأمينية
2,500,000	-	6	شراء عقارات استثمارية
-	12,309	4	متحصلات من بيع عقار استثماري
(474,952)	(487,627)	4	متحصلات من بيع موجودات غير ملموسة
-	(2,102)		شراء موجودات غير ملموسة
(322,608)	(299,162)		دفعة مقابل حيازة أسهم إضافية في شركة تابعة
-	14,337		شراء موجودات حيوية
10,479,875	-		المحصل من بيع موجودات حيوية
(9,845,372)	-	17	النقص في أرصدة محتجزة لدى البنوك
(648,329)	-	18	صافي التدفق النقدي الصادر من حيازة شركات تابعة
54,765	-		صافي التدفق النقدي الصادر من حيازة أسهم في شركات تابعة
(8,766,696)	(2,104,524)		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
			صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
(3,859,240)	(5,308,027)		أنشطة التمويل
(5,770,000)	(8,700,000)		صافي الحركة في القروض والسلف
(2,340,684)	(62,188)		توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الشركة الأم
(1,058,866)	(976,164)		توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
(13,028,790)	(15,046,379)		تكاليف تمويل مدفوعة
(975,621)	(1,082,323)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
5,022,865	(6,494,607)		تأثير تحويل عملات أجنبية
(4,347,126)	675,739		صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
675,739	(5,818,868)	10	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
			النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

	الخاص بساهمي الشركة الام									
	المجموع دينار كويتي	الحصص غير المسيطره دينار كويتي	المجموع الفرعي دينار كويتي	احتياطي العقود المالية دينار كويتي	احتياطي تحويل عمليات الحثية دينار كويتي	ارباح محتفظ بها دينار كويتي	الاحتياطي الاختياري دينار كويتي	الاحتياطي التعاوني دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي	
	82,232,244	11,485,000	70,747,244	-	(179,789)	31,327,033	9,900,000	9,900,000	19,800,000	كما في 1 يناير 2014
	16,064,345	1,311,561	14,752,784	-	-	14,752,784	-	-	-	ربع السنة
	52,083	(4,715)	56,798	38,568	18,230	-	-	-	-	إيرادات شاملة لخرى
	16,116,428	1,306,846	14,809,582	38,568	18,230	14,752,784	-	-	-	إجمالي الإيرادات المعاملة للسنة
	(448,329)	(396,908)	(51,421)	-	-	(9,850,000)	-	-	9,850,000	إصدار أسهم منحة
	(1,200,000)	(7,063,011)	5,863,011	-	-	(51,421)	-	-	-	التغيرات في ملكية شركات تابعة (الوضاح 18 (أ))
	(4,850,000)	-	(4,850,000)	-	-	(3,012,142)	-	-	-	التغيرات في ملكية شركات تابعة (الوضاح 18 (ب))
	(3,191,364)	(3,191,364)	-	-	-	(4,850,000)	-	-	-	المحول إلى الاحتياطي
	88,658,979	2,140,563	86,518,416	38,568	(161,559)	34,179,265	11,406,071	11,406,071	29,650,000	توزيعات ارباح كما في 31 ديسمبر 2014
	19,928,239	491,232	19,437,007	-	-	19,437,007	-	-	-	ربع السنة
	208,500	(11,759)	220,259	7,835	212,424	-	-	-	-	إيرادات شاملة لخرى
	20,136,739	479,473	19,657,266	7,835	212,424	19,437,007	-	-	-	إجمالي الإيرادات المعاملة للسنة
	(8,700,000)	-	(8,700,000)	-	-	(4,042,568)	2,021,284	2,021,284	-	المحول إلى الاحتياطي
	(62,188)	(62,188)	-	-	-	(8,700,000)	-	-	-	توزيعات ارباح (الوضاح 21)
	(2,102)	(3,148)	1,046	-	-	1,046	-	-	-	توزيعات ارباح إلى الحصص غير المسيطرة
	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	التغيرات في ملكية شركة تابعة
										كما في 31 ديسمبر 2015

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 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 2015 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة في 15 فبراير 2016، وصدرت بناءً على موافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم. يحق للجمعية العمومية السنوية للمساهمين تعديل البيانات المالية المجمعة بعد الإصدار.

تم تأسيس الشركة الأم بصفتها شركة مساهمة مقفلة وتسجيلها كشركة قابضة بالكويت في 3 أغسطس 1999. إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو بناية رقم 287، منطقة رقم 1، العارضية، الكويت. تمارس المجموعة أنشطة تصنيع وبيع وتوزيع المنتجات الغذائية وغير الغذائية.

قمت الشركة الأم في 22 سبتمبر 2014 طلباً إلى هيئة الأسواق المالية الكويتية لإدراج أسهمها في سوق الكويت للأوراق المالية. وقد أصدرت الهيئة موافقتها على طلب الشركة الأم في 25 مايو 2015. وبناءً عليه، تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية اعتباراً من 11 يونيو 2015.

فيما يلي الأنشطة الرئيسية للشركة الأم وفقاً للنظام الأساسي:

1. تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو اجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات محدودة المسؤولية سواء كانت كويتية أو اجنبية أو الاشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعها وإدارتها وكفالتها لدى الغير.
2. اقراض الشركات التي تملك فيها أسهم وكفالتها وفي هذه الحالة، يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة الأم في رأس مال الشركة المقترضة عن نسبة 20% على الأقل.
3. تملك حقوق الملكية الفكرية من براءات اختراع أو علامات تجارية أو رسوم صناعية أو أي حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها في داخل الكويت وخارجها.
4. تملك المنقولات أو العقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
5. يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تراول 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.

تم إصدار قانون الشركات الجديد رقم 1 لسنة 2016 في 24 يناير 2016، وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012، والتعديلات اللاحقة له. وفقاً للمادة رقم (5)، سوف يتم تفعيل القانون الجديد باثر رجعي اعتباراً من 26 نوفمبر 2012، وسوف يستمر العمل باللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012 إلى أن يتم إصدار لائحة تنفيذية جديدة.

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

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

أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليضمّن قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع والأدوات المالية المشتقة وفقاً للقيمة العادلة.

العملة الرئيسية وعملة العرض

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

2.2 التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية خلال السنة:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19 خطط المزايا المحددة: مساهمات الموظفين

يتطلب معيار المحاسبة الدولي 19 من المنشأة أخذ مساهمات الموظفين أو الأطراف المفايرة في الاعتبار عند المحاسبة عن خطط المزايا المحددة. في حالة ارتباط المساهمات بمدة الخدمة، فيجب على الشركات ربطها بفترات الخدمة بصفتها ميزة بالسالب. توضح هذه التعديلات أنه إذا كان مبلغ المساهمة لا يرتبط بعدد سنوات الخدمة، يسمح للشركة تسجيل هذه المساهمات كإخفاض في تكاليف الخدمة في فترة التوظيف بدلاً من توزيع المساهمات على فترات الخدمة. يسري هذا التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014. إن هذا التعديل ليس له صلة بالمجموعة حيث أن أي من شركات المجموعة ليس لديها خطط مزايا محددة يساهم فيها الموظفون أو أطراف مفايرة.

## 2.2 التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

### بورة التحسينات السنوية 2010-2012

تسري التحسينات للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014. وقد قامت المجموعة بتطبيق هذه التحسينات لأول مرة في هذه البيانات المالية المجمعة، وتتضمن ما يلي:

#### المعيار الدولي للتقارير المالية 3 مدمج الأعمال

يسري هذا التعديل بأثر مستقبلي ويوضح أن كافة ترتيبات المقابل المحتمل المصنفة كمطلوبات (أو موجودات) الناتجة من مدمج الأعمال يجب أن يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر سواء كانت ضمن أو لم تكن ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39. ويستتق ذلك مع السياسة المحاسبية الحالية للمجموعة، وبالتالي فإن هذا التعديل لم يكن له أي تأثير على السياسة المحاسبية للمجموعة.

#### المعيار الدولي للتقارير المالية 8 قطاعات التشغيل

يتم تطبيق التعديلات بأثر رجعي وتوضح ما يلي:

- يجب على المنشأة الإفصاح عن الأحكام التي وضعتها الإدارة عند تطبيق معايير التجميع في الفقرة 12 من المعيار الدولي للتقارير المالية 8، بما في ذلك وصف مختصر لقطاعات التشغيل التي تم تجميعها والخصائص الاقتصادية (على سبيل المثال، المبيعات والهوامش الإجمالية) المستخدمة في تقييم ما إذا كانت القطاعات "متماثلة".
- ينبغي الإفصاح عن مطابقة موجودات القطاع بإجمالي الموجودات فقط إذا تم رفع تقرير حول المطابقة إلى مسؤل اتخاذ القرارات التشغيلية، بشكل مماثل للإفصاحات اللازمة لمطلوبات القطاع.

لم تقم المجموعة بتطبيق معيار التجميع الوارد في الفقرة 12 من المعيار الدولي للتقارير المالية 8. وقامت المجموعة بعرض مطابقة موجودات القطاعات إلى إجمالي الموجودات في الفترات السابقة، وتستمر في الإفصاح عنها في الأيضاح رقم 20 من البيانات المالية المجمعة لهذه السنة. كما يتم عرض تقرير المطابقة على مسؤل اتخاذ القرارات التشغيلية لأغراض اتخاذ القرار.

#### معيار المحاسبة الدولي 16: عقار وآلات ومعدات، ومعيار المحاسبة الدولي 38: الموجودات غير الملموسة

يسري التعديل بأثر رجعي ويوضح في معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38 إمكانية إعادة تقييم الأصل بالرجوع إلى البيانات الملحوظة من خلال تعديل إجمالي القيمة الدفترية للأصل مقابل القيمة السوقية، أو تحديد القيمة السوقية للقيمة الدفترية وتعديل إجمالي القيمة الدفترية بناءً عليها وذلك على أساس نسبي بحيث تساوي القيمة الدفترية الناتجة للأصل قيمته السوقية. إضافة إلى ذلك، يمثل الاستهلاك أو الإطفاء المتراكم الفرق بين الإجمالي والقيمة الدفترية للأصل. إن هذا التعديل لم يكن له أي تأثير على تعديلات إعادة التقييم المسجلة من قبل المجموعة خلال الفترة الحالية.

#### معيار المحاسبة الدولي رقم 24 إفصاحات الطرف ذي علاقة

يتم تطبيق هذا التعديل بأثر رجعي ويوضح أن شركة الإدارة (شركة تقدم خدمات موظفي الإدارة العليا) تمثل طرفاً ذي علاقة يخضع لإفصاحات الأطراف ذات العلاقة. إضافة إلى ذلك، فإنه يتعين على المنشأة التي تستعين بشركات إدارة الإفصاح عن المصروفات المتكبدة لخدمات الإدارة. إن هذا التعديل ليس له صلة بالمجموعة حيث أن المجموع لا تتلقى خدمات الإدارة من شركات أخرى.

#### بورة التحسينات السنوية 2011-2013

تسري هذه التحسينات اعتباراً من 1 يوليو 2014، وقد قامت المجموعة بتطبيق هذه التعديلات لأول مرة في هذه البيانات المالية المجمعة، وتتضمن ما يلي:

#### المعيار الدولي للتقارير المالية 3 مدمج الأعمال

يسري هذا التعديل بأثر مستقبلي ويوضح في نطاق الاستثناءات في المعيار الدولي للتقارير المالية 3 ما يلي:

- أن الترتيبات المشتركة -التي لا تقتصر على شركات المحاصة- خارج نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 3، و
- يسري نطاق الاستثناءات على محاسبة الأدوات المالية للترتيبات المشتركة نفسها.

إن المجموعة لا تمثل ترتيباً مشتركاً وبالتالي فإن هذا التعديل ليس له صلة بالمجموعة وشركاتها التابعة.

## 2.2 التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

دورة التحسينات السنوية 2011-2013 (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة

يسري التعديل في المستقبل ويوضح أنه يمكن تطبيق الاستثناء للمحافظ في المعيار الدولي للتقارير المالية 13 ليس فقط على الموجودات والمطلوبات المالية فقط ولكن أيضا على العقود الأخرى ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39. لا تطبق المجموعة استثناء المحفظة الوارد ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 13.

معيار المحاسبة الدولي 40 العقارات الاستثمارية

يحدد وصف الخدمات التكميلية ضمن معيار المحاسبة الدولي 40 الفروق بين العقار الاستثماري والعقار الذي يشغله المالك (أي عقار والات ومعدات). يسري هذا التعديل في المستقبل؛ ويوضح أن المعيار الدولي للتقارير المالية 3-وليس وصف الخدمات التكميلية ضمن معيار المحاسبة الدولي 40- يطبق لتحديد ما إذا كانت المعاملة تمثل شراء أصل أو دمج أعمال. في الفترات السابقة، استندت المجموعة الى المعيار الدولي للتقارير المالية 3 وليس معيار المحاسبة الدولي 40 لتحديد نوع المعاملة ما إذا كانت تمثل شراء أصل أو دمج أعمال. وبالتالي فإن هذا التعديل لم يؤثر على السياسة المحاسبية للمجموعة.

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2015 لم يكن لها أي صلة أو أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

## 2.3 معايير صادرة لكن لم تسر بعد

إن المعايير والتفسيرات التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ اصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة موضحة أدناه. وتتوي المجموعة تطبيق هذه المعايير -وفق ما تقتضي الحاجة- عند سريانها.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الصيغة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية في يوليو 2014، ويحل محل معيار المحاسبة الدولي الأدوات المالية: التحقق والقياس وكافة الإصدارات السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يضم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كافة الجوانب الثلاث لمشروع المحاسبة عن 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، يجب التطبيق بأثر رجعي إلا أن عرض معلومات المقارنة ليس الزاميا. فيما يتعلق بمحاسبة التغطية، تسري المتطلبات بشكل عام في المستقبل، مع بعض الاستثناءات المحدودة.

تخطط المجموعة لتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب. وخلال سنة 2015، قامت المجموعة بإجراء تقييم عالي المستوى لأثر تطبيق الجوانب الثلاث للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يستند التقييم المبني الى المعلومات المتاحة حاليا ويجوز أن يخضع للتغيير في ضوء نتائج التحليل التفصيلي الذي يجري تنفيذه حاليا، أو وفقا للمعلومات المعقولة المؤيدة التي يجوز أن تتوافر للمجموعة في المستقبل. وبشكل عام، لا تتوقع المجموعة أي تأثير جوهري على بيان المركز المالي المجمع لها أو حقوق الملكية باستثناء أثر تطبيق متطلبات انخفاض القيمة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

(أ) التصنيف والقياس

لا تتوقع المجموعة تأثير جوهري على بيان المركز المالي المجمع لها أو حقوق الملكية عند تطبيق متطلبات التصنيف والقياس ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9. وتتوقع المجموعة استمرار التقييم العادل لقياس كافة الموجودات المالية المدرجة حاليا بالقيمة العادلة.

(ب) انخفاض القيمة

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة لجميع أوراق الدين والقروض والإرصدة المدينة التجارية الخاصة بها سواء على أساس فترة 12 شهر أو على أساس العمر المحدد لها. وتتوقع المجموعة تطبيق توجه مبسط لتسجيل الخسائر المتوقعة خلال عمر الاداة فيما يتعلق بجميع الإرصدة المدينة التجارية.

## 2.3 معايير صادرة لكن لم تسر بعد (تتمة)

## المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية (تتمة)

## (ج) محاسبة التغطية

تعتقد المجموعة أن كافة علاقات التغطية القائمة المصنفة حالياً ضمن علاقات التغطية الفعالة سوف يستمر تصنيفها كمحاسبة تغطية ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9. أخذاً في الاعتبار أن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لا يؤدي إلى تغيير المبادئ العامة لمحاسبة المنشأة عن التغطيات الفعالة، فلا تتوقع المجموعة آثار جوهرية لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9. وستقوم المجموعة بإجراء تقييم أكثر تفصيلاً في المستقبل للتغيرات المحتملة للمحاسبة عن القيمة الزمنية للخيارات أو النقاط الأجلة أو أساس الفارق بين أسعار التحويل.

## المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 والذي يطرح نموذجاً جديداً 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 للفرات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 حيث قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ سريان المعيار لمدة سنة واحدة لحين الانتهاء من التعديلات الخاصة به. ويسمح بالتطبيق المبكر للمعيار. تعتزم المجموعة تطبيق المعيار الجديد اعتباراً من تاريخ السريان بحيث يتم تطبيق المعيار بالكامل بأثر رجعي. خلال 2015، قامت المجموعة بإجراء تقييم مبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 15، ويخضع هذا التقييم للتغيير وفقاً لنتائج التحليل التفصيلي الجاري حالياً. فضلاً عن ذلك، تقوم المجموعة بدراسة الإيضاحات الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية في مسودة العرض الصادرة في يوليو 2015 وسوف تقوم بمراقبة التطورات ذات الصلة.

## (أ) بيع بضاعة

إن العقود مع العملاء التي تتضمن التزام واحد فقط يتمثل في بيع المعدات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة. وتتوقع المجموعة تحقق الإيرادات في نقطة زمنية معينة عندما يتم تحويل السيطرة على الأصل إلى العميل، ويكون ذلك عادة عند تسليم البضاعة.

ولتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15، أخذت المجموعة في اعتبارها ما يلي:

## (1) المقابل المتغير

تتيح بعض العقود مع العملاء حق الاسترجاع أو الخصومات التجارية أو الخصومات مقابل مشتريات الجملة. في الوقت الحالي، تسجل المجموعة الإيرادات من بيع البضاعة المقاسة بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق بالصافي بعد المرتجعات والمخصصات، والخصومات التجارية والخصومات مقابل مشتريات الجملة. في حالة عدم إمكانية قياس الإيرادات، تقوم المجموعة بتأجيل تحقق الإيرادات حتى يتم اتخاذ قرار بشأن عوامل عدم التأكد. تؤدي هذه المخصصات إلى مقابل متغير وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 15، ويجب تقييمها في بداية العقد.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 15 احتجاز المقابل المقدر المتغير للحد من المبالغة في تحقق الإيرادات. وتستمر المجموعة في تقييم العقود الفردية لتحديد المقابل المقدر المتغير والمحتجزات ذات الصلة. وتتوقع المجموعة أن تطبيق هذه المحتجزات قد يؤدي إلى تسجيل إيرادات مؤجلة بقيمة تتجاوز متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

## (ب) تقييم الخدمات

تعمل المجموعة في قطاع تصنيع وبيع وتوزيع المنتجات الغذائية وغير الغذائية. وقد قامت المجموعة في البداية بتقييم الخدمات التي يتم الوفاء بها خلال مدة زمنية معينة أخذاً في الاعتبار أن العميل يتلقى في المزايا المقدمة من قبل المجموعة ويستهلكها. وبناءً عليه، فإن المجموعة لا تتوقع أي آثار جوهرية ناتجة من عقود الخدمات.

## 2.3 معايير صادرة لكن لم تسر بعد (تتمة)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38: توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء  
توضح التعديلات أساس معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38 الذي يشير إلى أن الإيرادات تعكس نمط  
المزايا الاقتصادية الناتجة من تشغيل الأعمال (التي يمثل الأصل جزءاً منها) بدلاً من المزايا الاقتصادية المستهلكة من  
خلال استخدام الأصل. نتيجة لذلك، لا يمكن استخدام طريقة تعتمد على الإيرادات لاستهلاك العقار والآلات والمعدات؛ ولا  
يجوز استخدامها إلا في ظروف محدودة للغاية لإطفاء الموجودات غير الملموسة. تسري هذه التعديلات بأثر مستقبلي  
على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر. ليس من المتوقع أن يكون لهذه  
التعديلات أي تأثير على المجموعة في ضوء عدم استخدام المجموعة لطريقة تعتمد على الإيرادات في استهلاك  
موجوداتها غير المتداولة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 27: طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المستقلة  
تتيح هذه التعديلات للشركات تطبيق طريقة حقوق الملكية للمحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة وشركات  
المحاصة والشركات الزميلة في بياناتها المالية المستقلة. إن الشركات التي تطبق بالفعل المعايير الدولية للتقارير  
المالية وتختار الانتقال لتطبيق طريقة حقوق الملكية في بياناتها المالية المستقلة سوف يكون عليها تطبيق تلك التغيير  
بأثر رجعي. وبالنسبة للشركات التي تقوم بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة وتختار تطبيق طريقة حقوق  
الملكية في بياناتها المالية المستقلة، فينبغي عليها تطبيق هذه الطريقة اعتباراً من تاريخ الانتقال لتطبيق المعايير  
الدولية للتقارير المالية. تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح  
بالتطبيق المبكر لها. لن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28: بيع أو المشاركة في الموجودات بين  
المستثمر والشركة الزميلة أو شركة المحاصة

تعالج التعديلات التناقض بين المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 في التعامل مع فقد  
السيطرة على شركة تابعة تم بيعها أو ساهمت في شركة زميلة أو شركة محاصة. توضح هذه التعديلات أن الأرباح أو  
الخسائر الناتجة من بيع أو المشاركة في موجودات تمثل عمل تجاري وفقاً للتعريف الوارد في المعيار الدولي للتقارير  
المالية 3 بين المستثمر وشركته التابعة أو المحاصة يتم تحققها بالكامل. في حين أن أي أرباح أو خسائر ناتجة من بيع  
أو المساهمة في موجودات لا تمثل عمل تجاري فيتم تحققها فقط إلى بالتناسب مع حصص المستثمرين غير ذوي  
العلاقة في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. يجب تطبيق هذه التعديلات في المستقبل وتسري للفترات السنوية التي  
تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على  
المجموعة.

## دورة التحسينات السنوية 2012-2014

تسري هذه التحسينات للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، وتتضمن ما يلي:

المعيار الدولي للتقارير المالية 5- الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة  
يتم عادة التصرف في الموجودات (أو مجموعات البيع) سواء من خلال البيع أو التوزيع على المالكين. يوضح التعديل أن  
استبدال أحد طرق التصرف بغيرها لن يعتبر خطة جديدة للبيع بل يمثل استمراراً في تنفيذ الخطة الأصلية. وبالتالي، فلن  
يتوقف تطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 5. ويجب تطبيق هذا التعديل في المستقبل.

## المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات

## (1) عقود الخدمات

يوضح التعديل أن عقد الخدمات الذي يتضمن أتعاباً يمكن أن يمثل سيطرة مستمرة على أصل مالي. ويجب على الشركة  
تقييم طبيعة الأتعاب والترتيب مقابل الإرشادات المتعلقة بالسيطرة المستمرة الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية  
7 لكي يتم تقييم ما إذا كانت الإفصاحات مطلوبة أم لا. كما يجب تقييم عقود الخدمات لتحديد تلك العقود التي تشكل  
سيطرة مستمرة على أن يتم ذلك بأثر رجعي. على الرغم من ذلك، فلا توجد ضرورة لعرض الإفصاحات المطلوبة لأية فترة  
تبدأ قبل الفترة السنوية التي تقوم فيها الشركة بتطبيق التعديلات لأول مرة.

### 2.3 معايير صادرة لكن لم تسر بعد (تتمة)

دورة التحسينات السنوية 2012-2014 (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات (تتمة)

(2) إمكانية تطبيق التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7 على البيانات المالية المجمعة

يوضح هذا التعديل ان متطلبات الإفصاح عن المقاصة لا تسري على البيانات المالية المجمعة ما لم يمثل هذا الإفصاح تحدياً جوهرياً على المعلومات المقدمة في أحدث التقارير السنوية الصادرة. يجب أن يطبق هذا التعديل بأثر رجعي.

معيار المحاسبة الدولي 19 مرآيا الموظفين

يوضح التعديل أنه يجب قياس عمق السوق الذي يتم فيه تداول سندات الشركات عالية الجودة بناءً على العملة التي تم تسجيل الالتزام بها وليس مقابل العملة التي سيتم بها دفع المزايا. وفي حالة عدم توافر سوق عميق لتداول سندات الشركات عالية الجودة بهذه العملة، فيجب استخدام أسعار السندات الحكومية. يجب أن يطبق هذا التعديل بأثر رجعي.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 مبادرة الإفصاح

تعمل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 "عرض البيانات المالية" على توضيح متطلبات معيار المحاسبة الدولي 1 الحالية بدلاً من تغييرها بشكل جوهري. توضح التعديلات ما يلي:

- متطلبات التأثير المادي في معيار المحاسبة الدولي 1
- يجوز تقسيم البنود المحددة في بيان (بيانات) الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى وبيان المركز المالي لدى الشركات المرونة فيما يتعلق بترتيب عرض الإفصاحات حول البيانات المالية
- إن الحصة في الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات الزميلة وشركات المحاصة التي يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية يجب عرضها في بند واحد مجمع مع تصنيفها بين هذه البنود التي سيتم أو لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر.

إضافة إلى ذلك، توضح التعديلات المتطلبات الواجب استيفاءها عند عرض قيم الإجمالي الفرعي الإضافية في بيان المركز المالي وبيان (بيانات) الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى. تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10، والمعيار الدولي للتقارير المالية 12، ومعيار المحاسبة الدولي 28 شركات الاستثمار: تطبيق الاستثناء من التجميع

تعالج التعديلات المشكلات التي نشأت عند تطبيق استثناء شركات الاستثمار ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 10. توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 أن الإعفاء من عرض البيانات المالية المجمعة يسري على الشركة الأم التي تمثل شركة تابعة لمنشأة استثمارية وذلك إذا كانت تلك المنشأة الاستثمارية تقيس كافة شركاتها التابعة بالقيمة العادلة.

فضلاً عن ذلك، توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 أنه يتم فقط تجميع الشركة التابعة للمنشأة الاستثمارية بحيث لا تمثل هذه الشركة التابعة شركة استثمار في حد ذاتها وتقدم خدمات الدعم للمنشأة الاستثمارية. في حين يتم قياس كافة الشركات التابعة للمنشأة الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة. تسمح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 28 للمستثمر - عند تطبيق طريقة حقوق الملكية - بالاستمرار في تطبيق قياس القيمة العادلة المطبق من قبل الشركة الزميلة أو شركة المحاصة المرتبطة بالشركة الاستثمارية فيما يخص حصصه في الشركات التابعة.

ينبغي تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة.

### 2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2015. 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:

## 2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## أساس التجميع (تتمة)

- 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

عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

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

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

تعد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس فترة التقارير المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية موحدة. 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، كعمالة 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 البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة. إن الشركات التابعة للمجموعة هي كما يلي:

الانشطة الرئيسية	حصة الملكية القانونية		بلد التأسيس	اسم الشركة
	في 31 ديسمبر 2014	2015		
تصنيع وتوزيع بالجملة لمنتجات اللحوم والتجارة العامة في المواد الغذائية	99.99%	99.99%	الكويت	شركة توزيع المعلبات المحفوظة ذ.م.م. <sup>1</sup>
انشطة التجارة العامة والمقاولات	99.88%	99.88%	الكويت	شركة الصابرية انترناشيونال للتجارة العامة ذ.م.م. <sup>1</sup>
التجارة بالتجزئة والجملة في مستحضرات التجميل والأدوية والمنتجات الاستهلاكية الأخرى	99.99%	99.99%	الكويت	شركة المنتصر للأدوية ذ.م.م. <sup>1</sup>
تجارة المواد الغذائية بالجملة والتجزئة	99.99%	99.99%	الكويت	شركة أولاد جاسم الوزان للتجارة العامة ذ.م.م. <sup>1</sup>
التصدير والاستيراد والمتاجرة في جميع أنواع المواد الغذائية	99.98%	99.98%	الكويت	شركة الهدى الكويتية للمواد الغذائية ذ.م.م. <sup>1</sup>
تجارة السلع المنزلية ومواد التنظيف	99.94%	99.94%	الكويت	شركة المنصورية لتجارة المواد الاستهلاكية ذ.م.م. <sup>1</sup>
تقديم خدمات توريد الاغذية والتجارة العامة	99.99%	99.99%	الكويت	شركة الوزان للتجارة والخدمات الغذائية ذ.م.م. <sup>1</sup>

## 2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## أساس التجميع (تتمة)

الانشطة الرئيسية	حصة الملكية القانونية		اسم الشركة	بلد التأسيس
	في 31 ديسمبر 2014	في 31 ديسمبر 2015		
التصنيع والمتاجرة في جميع أنواع المواد الغذائية التصدير والاستيراد والمتاجرة في جميع أنواع المواد الغذائية	99.99%	99.99%	الشركة الوطنية لإنتاج وتجارة المواد الغذائية ذ.م.ج <sup>1</sup>	الكويت
تصنيع المنتجات الورقية والنايلون	99.98%	99.98%	الشركة الشرقية للتجهيزات الغذائية ذ.م.ج <sup>1</sup>	الكويت
إعادة تدوير وبيع النفط والزيوت والمنتجات ذات الصلة	99.98%	99.98%	شركة ميزان الصناعية ذ.م.ج <sup>1</sup>	الكويت
الاستيراد والمتاجرة في جميع أنواع منتجات الألبان	93.66%	93.66%	الشركة الكويتية لإنتاج الزيوت والشحوم ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت
التصنيع والمتاجرة في السلع المنزلية	51%	51%	شركة أرا فودز الكويت ذ.م.ج.	الكويت
التصنيع والمتاجرة في البسكويت والمنتجات ذات الصلة	55.58%	55.58%	شركة الصناعات البلاستيكية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت
تصنيع وبيع المعجنات والكحك	99.99%	99.99%	شركة الكويت لصناعة البسكويت والمواد الغذائية ذ.م.ج <sup>1</sup>	الكويت
تصنيع وبيع المواد الغذائية	99.98%	99.98%	شركة الخليج لصناعة المعجنات ذ.م.ج <sup>1</sup>	الكويت
خدمات الإمدادات والنقل ومرافق التخزين	99.99%	99.99%	الشركة الكويتية الهندية التجارية المحدودة ذ.م.ج <sup>1</sup>	الكويت
تقديم خدمات توريد الأغذية وتشغيل المطاعم	96%	96%	شركة ميزان لخدمات النقل والتخزين ش.م.ك. (مقفلة) <sup>2</sup>	الكويت
تقديم خدمات توريد الأغذية وخدمات التنظيف	99%	99%	امارات ستار للخدمات ذ.م.ج <sup>1</sup>	الامارات
تصنيع وتوزيع بالجملة لمنتجات اللحوم والتجارة العامة في المواد الغذائية	50%	50%	قطر ستار للخدمات ذ.م.ج <sup>3</sup>	قطر
التصنيع والبيع بالجملة والتجزئة لمستحضرات التجميل والمنتجات الاستهلاكية الأخرى	100%	100%	شركة ميزان السعودية التجارية ذ.م.ج <sup>3</sup>	السعودية
المتاجرة في الخدمات الغذائية وتقديم الخدمات ذات الصلة	100%	100%	ميزان الاردن للصناعات ذ.م.ج.	الاردن
التصنيع والمتاجرة في المواد الغذائية	100%	100%	شركة عافية للتجارة العامة والخدمات م.ج.ح	الإمارات
تقديم خدمات التوريدات الغذائية وخدمات البيع بالتجزئة	99%	99%	مصنع الوزان للمواد الغذائية ذ.م.ج <sup>1</sup>	الإمارات
المتاجرة في الأغذية والمشروبات	50%	50%	توريد للخدمات التجارية ش.م.ع. <sup>4</sup>	الاردن
المتاجرة في الأغذية والمشروبات	99.67%	99.67%	شركة يونيترا انترناشيونال ذ.م.ج (إيضاح 17) <sup>2</sup>	الإمارات
المتاجرة في الأغذية والمشروبات	99.67%	99.67%	شركة مخازن تجارة الشرق الأوسط ذ.م.ج (إيضاح 17) <sup>2</sup>	الإمارات

إن الشركة الأم لديها أيضاً فروع في قطر (شركة توزيع المعلبات المحفوظة ذ.م.ج. - 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) خلال سنة 2014، قامت الشركة الأم بحيازة حصة ملكية إضافية من أطراف ذات علاقة (إيضاح 9 وإيضاح 18 (أ) و(ب)). والحصص المتبقية مملوكة لشركة تابعة مدرجة ضمن المجموعة وبالتالي تبلغ الملكية الفعلية للمجموعة في هذه الشركات التابعة نسبة 100٪.

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

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

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



## 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 وبند أو معاملة التغطية 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 لبند التغطية 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 مبدأ الاستمرارية 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 الاستثمارات 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. وعند بيع العملية الأجنبية، يتم تحويل القيمة المتراكمة لأي أرباح أو خسائر مسجلة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل.

قامت المجموعة خلال سنة 2014 بتحديد بعض القروض كأدوات تغطية لتعرضها لمخاطر العملات الأجنبية على صافي استثماراتها في شركات تابعة أجنبية.

## عقود مبادلة العملات الأجنبية الأجلة

تستعين المجموعة بعقود مبادلة العملات الأجنبية الأجلة لإدارة التعرض لمخاطر أسعار تحويل العملات الأجنبية المتعلقة بتسوية القروض وشراء بضاعة من الموردين الخارجيين. ولإدارة هذه المخاطر، تستعين المجموعة بعقود مبادلة العملات الأجنبية الأجلة لتنفيذ المعاملات التي تستوفي معايير معينة.

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

وتؤخذ الأرباح والخسائر الناتجة من عقود مبادلة العملات الأجنبية الأجلة مباشرة إلى بيان الدخل المجمع.

## دمج الأعمال والشهرة

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

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

## 2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## دمج الاعمال والشهرة (تتمة)

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

إن أي مقابل محتمل سيتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. إن التغييرات 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. وبالنسبة للحالات التي لا يقع فيها المقابل المحتمل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39، يتم قياسه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية المناسب.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المسجل للحصص غير المسيطرة عن صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقررة. 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 الاعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات المجموعة لإنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الاعمال 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 العمليات بداخل هذه الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

## عقار وآلات ومعدات

يسجل العقار والآلات والمعدات، باستثناء الأرض، بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. لا تستهلك الأرض الملك الحر والأرض المستأجرة والاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقررة للموجودات كما يلي:

مباني	5 إلى 30 سنة
آلات ومكان	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 العقارات خلال الإنشاء لأغراض الإنتاج أو التوريد أو للأغراض الإدارية بالتكلفة ناقصاً أي خسائر مسجلة لانخفاض القيمة. تتضمن التكلفة الاتعاب المهنية، وتكاليف الاقتراض المرسمة - لغرض تاهيل الموجودات - وفقاً للسياسة المحاسبية الخاصة بالمجموعة. يتم تصنيف هذه العقارات ضمن فئات العقار والآلات والمعدات المناسبة عند اكتمالها وتجهيزها لاداء الغرض منها. يبدأ استهلاك هذه الموجودات، بنفس الأساس المتبع مع موجودات العقارات الأخرى، عندما تكون هذه الموجودات جاهزة لاداء الغرض منها.

يتم رسمة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود العقار والآلات والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل. ويتم رسمة 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 العقار والآلات والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم عدم تحققه عند البيع أو عند 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 الدفترية للأصل) في بيان الدخل المجموع عند عدم تحقق الأصل.

يتم مراجعة القيم التخريبية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للعقار والآلات والمعدات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها في المستقبل، حتى كان ذلك مناسباً.

## 2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## موجودات غير ملموسة

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

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

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفائها على مدى الأعمار الاقتصادية الإنتاجية ويتم تقييم تلك الموجودات للتأكد فيما إذا كان هنالك مؤشر على انخفاض قيمتها. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن 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 مصروفات الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الدخل المجمع.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة ولكن يتم اختبارها لفرض تحديد أي انخفاض في القيمة سنوياً أو بشكل أكثر تكراراً إذا كانت الأحداث أو التغييرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد تنخفض قيمتها إما بصورة فورية أو على مستوى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة سنوياً لتحديد ما إذا كان تقييم الأعمار الاقتصادية كغير محددة مازال 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 الدفترية للأصل ويتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق الأصل.

## الشهرة

تم توثيق السياسة المحاسبية المتعلقة بالشهرة في السياسة المحاسبية "دمج الأعمال والشهرة".

## القفليات

تمثل القفليات الأموال المدفوعة في تأمين عقود التأجير التشغيلي لفروع المجموعة. يتم إطفاء القفليات على مدى فترة عقد التأجير أو يتم التعامل معها كموجودات ذات أعمار إنتاجية غير محددة (استناداً إلى طبيعة القفليات).

## رسوم ترخيص

من المفترض أن يكون للترخيص عمر إنتاجي غير محدد ويخضع لاختبار الانخفاض في القيمة على أساس سنوي على الأقل.

## برامج الكمبيوتر

يتم إطفاء برامج الكمبيوتر على مدى فترة 8 سنوات، والتي تمثل الفترة المتوقعة للانتفاع من استخدام البرامج.

## انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بمراجعة القيمة الدفترية لموجوداتها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن هذه الموجودات قد انخفضت 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 ما، تقوم المجموعة بتقدير القيمة الممكن استرداده 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.

## 2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

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

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

إذا تم عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، باستثناء عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة للشهرة والتي لا يتم عكسها في فترة لاحقة، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة إنتاج النقد) إلى التقدير المعدل لقيمتها الممكن استردادها بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية بعد الزيادة تلك القيمة الدفترية 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 المجمع مباشرة.

## استثمار في شركات زميلة

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

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

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. عند وجود تغيير 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 الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

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

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقق خسارة قيمة إضافية لاستثمار المجموعة في شركاتها 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 الدفترية وبعد ذلك تدرج مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة "كخسائر انخفاض في قيمة الشركة الزميلة" في بيان الدخل المجمع.

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

## 2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## عقارات استثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من العقار الاستثماري الحالي في وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير التحقق وتستنني من تلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري. لاحقاً للتحقق المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية 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 الدفترية للأصل في بيان الدخل المجمع في فترة عدم التحقق.

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

## الأدوات المالية – التصنيف والقياس والتحقق وعدم التحقق والمقاصة

## التصنيف

تصنف المجموعة أدواتها المالية "كموجودات مالية متاحة للبيع" و"قروض ومدينين" و"قروض وسلف" و"مطلوبات بخلاف المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر". تحدد الإدارة التصنيف الملائم لكل أداة مالية في وقت التحقق المبدئي.

## تحقق وقياس الموجودات والمطلوبات المالية

تسجل المجموعة الأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. وترج كافة 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 زائداً 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 زائداً 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 أنه 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 تلبيةً لاحتياجات السيولة أو التغيرات في أسعار الفائدة أو أسعار الأسهم. يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع مبدئياً بالقيمة العادلة (سعر المعاملة) زائداً تكاليف المعاملة ذات الصلة مباشرة. بعد التحقق المبدئي، يتم إعادة قياس الاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تسجيل الأرباح والخسائر غير المحققة من إعادة القياس بالقيمة العادلة كإيرادات شاملة أخرى وترج في احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة حتى بيع الاستثمار أو استيعاده بأي شكل آخر، أو تحديد انخفاض في قيمته، في هذه الحالة يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً في إيرادات شاملة أخرى في بيان الدخل المجمع. يتم إدراج الاستثمارات التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بسهولة بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة إن وجدت.

## 2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### الادوات المالية - التصنيف والقياس والتحقق وعدم التحقق والمقاصة (تتمة)

#### تحقق وقياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

##### قروض ومدينون

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

يُدرج المدينون بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً انخفاض القيمة لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم إجراء تقدير 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 المبني، يتم قياس القروض والسلف لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

تُرجح الاقساط المستحقة خلال سنة واحدة كمطلوبات متداولة. وتسجل الفائدة كمصروفات عند تكبدها مع إدراج المبالغ غير المدفوعة في "دائنون تجاريون ونعم دائنة أخرى".

##### مطلوبات مالية خلاف المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن هذه المطلوبات هي مطلوبات مالية خلاف المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وتتضمن هذه المطلوبات الدائنين التجاريين والنعم 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) ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل. (2) تحتفظ المجموعة بحقتها في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن تتحمل التزاما 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 ولكن فقدت السيطرة على الأصل. عندما تقوم المجموعة بتحويل حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولم تتم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تتم بتحويل السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل.

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 وتحقيق للالتزام جديد، ويُدْرَج الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

##### المقاصة

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

## 2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

**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 المبني للأصل وأن يكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقررة 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.

- أ- 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؛
- ب- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل السوق الحالي للعائد على أصل مالي مماثل؛
- ج- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقررة 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 يتجاوز معه القيمة الدفترية للأصل تكلفته المطفأة في تاريخ العكس. يتم تسجيل العكس فيما يتعلق بالموجودات المالية المصنفة كمتاحة للبيع في الإيرادات الشاملة الأخرى.

**القيمة العادلة**

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منتظمة بين أطراف 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 أنه يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

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

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

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

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

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

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة 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.

## 2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

**القيمة العادلة (تتمة)**

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المخلات 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 الارصدة لدى البنوك والنقد والودائع قصيرة الأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ البدء، بالصافي بعد الحسابات المكشوفة القائمة لدى البنوك.

**البضاعة**

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

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

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

**موجودات حيوية**

تتمثل الموجودات الحيوية في الماشية، ويتم قياسها عند التحقق المبني وفي تاريخ التقارير المالية بقيمتها العادلة ناقص التكاليف حتى البيع، وترج أي أرباح أو خسائر في بيان الدخل المجمع.

**مكافأة نهاية الخدمة للموظفين**

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين. 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.

بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بتقديم اشتراكات إلى برنامج الضمان الاجتماعي وتحتسب كنسبة مئوية من مرتبات الموظفين، إن التزامات المجموعة محددة بتلك 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 بأسعار العملات الرئيسية السائدة 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 ناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل المجمع.

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



## 2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### العملات الأجنبية (تتمة)

#### شركات المجموعة

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

#### 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 بصورة أساسية عن نفسها 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 العميل ويكون ذلك عادةً عند تسليم البضاعة.

#### تقديم خدمات

تتحقق إيرادات تقديم الخدمات عند تقييم 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 تدفق الموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية إلى خارج الشركة 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 كاصل منفصل ولكن فقط عندما يكون الاسترداد مؤكداً بالفعل. يتم عرض المصروفات المتعلقة بأي مخصص في بيان الدخل المجموع بالصافي بعد أي استرداد.

#### حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

#### الزكاة

يتم احتساب مخصص للزكاة بنسبة 1% من ربح السنة للمجموعة 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 يتم الإفصاح عنها كحدث بعد تاريخ بيان المركز المالي.

## 2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### عقود التأجير

إن تحديد ما إذا كان ترتيب ما يتمثل في أو يشتمل على عقد تأجير يعتمد على جوهر الترتيب ويتطلب تقييمًا لما إذا كان الوفاء بالترتيب يعتمد على استخدام أصل محدد أو مجموعة موجودات محددة أم ينقل الترتيب الحق في استخدام ذلك الأصل. يتم تصنيف عقود التأجير التي يحتفظ المؤجر بموجبها بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل كمقود تأجير تشغيلي. يتم تسجيل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروفات في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

### المطلوبات والموجودات الطارئة

لا تسجل المطلوبات الطارئة في البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمالية تدفق الموارد التي تشتمل على منافع اقتصادية إلى خارج الشركة أمراً مستبعداً.

لا تسجل الموجودات الطارئة في البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون احتمالية تدفق منافع اقتصادية 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 تماثل أداء الموجودات مع التقارير الداخلية المقدمة إلى صانع القرارات التشغيلية الرئيسي. ويتم تجميع قطاعات التشغيل التي لها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء - متى كان ذلك ملائماً - وإعداد تقارير حولها كقطاعات يمكن إعداد تقارير بشأنها.

### الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافترضاات تؤثر على المبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. قامت المجموعة باستخدام أحكام وتقديرات بصورة أساسية - على سبيل المثال لا الحصر - فيما يلي:

### انخفاض قيمة النعم التجارية المدينة

يتم تقييم المبلغ الممكن تحصيله من النعم التجارية المدينة والمحتجزات عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أو جزء منها أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم هذا التقييم على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم احتساب مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

### انخفاض قيمة البضاعة

تدرج البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما تصبح البضاعة قيمة أو متقادمة يتم تقييم صافي قيمتها الممكن تحقيقها. يتم هذا التقييم بالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية للبضاعة على أساس إفرادي. يتم تقييم المبالغ غير الجوهرية للبضاعة، ولكن القديمة أو المتقادمة، وذلك بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها تبعاً لنوع البضاعة ودرجة القدم أو التقادم استناداً إلى أسعار البيع التاريخية.

### الأعمار الإنتاجية للعقار والآلات والمعدات

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدره للعقار والآلات والمعدات لغرض احتساب الاستهلاك. يتحدد هذا التقييم بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل أو عوامل التآكل والتلف المادي من الاستعمال. تراجع الإدارة القيمة التخريبية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مصروفات الاستهلاك المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

### انخفاض قيمة العقار والآلات والمعدات

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

## 2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### انخفاض قيمة العقار والألات والمعدات (تتمة)

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

- تغيرات هامة في التكنولوجيا والبيئة 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 لوحدات إنتاج النقد التي يتم توزيع الأصل ذي الصلة عليها. يتطلب تقدير القيمة أثناء الاستخدام من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المقررة من وحدة إنتاج النقد وأيضاً اختيار معدل خصم مناسب لغرض احتساب القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية. ان القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة في 31 ديسمبر 2015 كانت بمبلغ 11,279,756 دينار كويتي (2014: 10,732,978 دينار كويتي). تم بيان مزيد من التفاصيل في إيضاح 4.

#### انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع

تعامل المجموعة موجودات الأسهم المالية المتاحة للبيع كمنخفضة القيمة عند وجود انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة دون تكلفتها أو عند وجود دليل موضوعي آخر على انخفاض القيمة. ان تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" يتطلب أحكاماً جوهرية.

#### مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

أجرت إدارة المجموعة تقييماً تفصيلياً لمخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين أخذاً في الاعتبار النمط المتوقع للالتزامات المستقبلية استناداً إلى معدلات الراتب التاريخية عند إنهاء الخدمة وتقييم الاستقالة. تراجع الإدارة للالتزامات المستقبلية سنوياً وسيتم تعديلها عندما ترى الإدارة أن التقديرات السابقة ينبغي تعديلها.

#### الحصص غير المسيطرة الجوهريّة

تعتبر إدارة المجموعة أي حصص غير مسيطرة تشكل ما يزيد عن نسبة 5% من إجمالي حقوق ملكية المجموعة كحصص جوهريّة. 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.

	اعمال	الات وتركيبات	املاك ومكينه	سيارات	اوتات	الات ومكين	مبانى	ارض	ارض ملك حر	
	رسماليه قيد التنفيذ	وامتدادات مكينيه	واحدرة كمبيوتر	سيارات	وقطع غير	الات ومكين	مبانى	مستاجرة	ارض ملك حر	
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
128,212,763	6,937,233	7,999,306	8,608,748	2,396,654	43,114,404	39,169,348	5,774,146	14,212,924		
(4,638,571)	-	-	-	-	(3,025,780)	-	-	(1,612,791)		
4,764,860	2,830,440	204,593	1,033,408	31,144	533,094	132,181	-	-		
(1,020,805)	-	(17,761)	(781,740)	(27)	(221,277)	-	-	-		
-	(8,989,776)	(106,352)	(16,873)	87,125	6,003,512	3,022,364	-	-		
1,350,959	186,142	61,023	57,291	16,670	311,334	534,254	-	184,245		
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		
62,864,438	-	7,196,307	6,941,964	2,237,928	31,109,026	15,074,919	-	304,294		
(253,097)	-	-	-	-	-	(253,097)	-	-		
4,390,342	-	384,197	563,321	48,017	1,958,494	1,436,313	-	-		
-	-	(99,312)	(12,009)	87,115	24,206	-	-	-		
925,100	-	-	-	-	925,100	-	-	-		
(1,001,885)	-	(17,352)	(764,101)	(26)	(220,406)	-	-	-		
415,004	-	52,849	40,064	12,884	156,473	141,560	-	11,174		
67,339,902	-	7,516,689	6,769,239	2,385,918	33,952,893	16,399,695	-	315,468		
61,329,304	964,039	624,120	2,131,595	145,648	15,788,174	23,432,672	5,774,146	12,468,910		

صافي القيمة الدفترية  
كما في 31 ديسمبر 2015

الاستهلاك وانخفاض القيمة:

كما في 1 يناير 2015

المحول الى عتارات استثمارية (ايضاح 6)

المحمل السنة

المتعلق بالتحويلات

انخفاض القيمة

المتعلق بالمستحقات

فروق تحويل عملات اجنبية

كما في 31 ديسمبر 2015

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2015

3 - عقار وآلات ومعدات (تتمة)

المجموع دينار كويتي	اعمال راسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	الات وتركيبات ومعدات مكتفية واجهزة كمبيوتر دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	أبوات وقطع غير دينار كويتي	الات ومكائن الات دينار كويتي	مباني دينار كويتي	أرض مستأجرة دينار كويتي	أرض ملك حر دينار كويتي
115,107,489	1,505,342	7,097,778	8,511,534	2,302,220	40,491,222	37,568,427	5,753,146	11,877,820
396,324	32,029	272,547	24,559	-	-	67,189	-	-
12,330,364	7,433,582	554,125	532,559	77,094	1,087,085	402,308	21,000	2,222,611
(572,915)	-	(12,598)	(518,163)	-	(38,743)	(3,411)	-	-
-	(1,952,544)	25,198	-	3,706	1,272,945	650,695	-	-
(136,863)	(136,863)	-	-	-	-	-	-	-
1,088,364	55,687	62,256	58,259	13,634	301,895	484,140	-	112,493
128,212,763	6,937,233	7,999,306	8,608,748	2,396,654	43,114,404	39,169,348	5,774,146	14,212,924
57,474,034	-	6,477,137	6,723,057	2,158,074	28,533,854	13,581,912	-	-
309,223	-	222,044	22,548	-	-	64,631	-	-
4,300,143	-	419,932	524,591	68,526	1,980,881	1,306,213	-	-
806,254	-	38,828	-	-	463,132	-	-	304,294
(407,993)	-	(11,796)	(366,427)	-	(29,701)	(69)	-	-
382,777	-	50,162	38,195	11,328	160,860	122,232	-	-
62,864,438	-	7,196,307	6,941,964	2,237,928	31,109,026	15,074,919	-	304,294
65,348,325	6,937,233	802,999	1,666,784	158,726	12,005,378	24,094,429	5,774,146	13,908,630

التكلفة:

كما في 1 يناير 2014

الناتج من حيازة شركات تابعة (إيضاح 17)

إضافات

مستبعدات

تحويلات

المحول إلى موجودات غير ملموسة (إيضاح 4)

فروق تحويل عملات أجنبية

كما في 31 ديسمبر 2014

الاستهلاك وانخفاض القيمة:

كما في 1 يناير 2014

الناتج من حيازة شركات تابعة (إيضاح 17)

المحمل للسته

انخفاض القيمة

المتعلق بالمستبعدات

فروق تحويل عملات أجنبية

كما في 31 ديسمبر 2014

صافي القيمة الدفترية

كما في 31 ديسمبر 2014

3 - عقار وآلات ومعدات (تتمة)

تتضمن الاعمال الراسمالية قيد التنفيذ تكلفة الموجودات تحت الانشاء التي تمت حيازتها وهي غير متاحة للاستخدام كما في تاريخ التقارير المالية.

تتمثل الارض المستأجرة في 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 (2014: 5,774,146 دينار كويتي).

إن العقار والآلات والمعدات التي يبلغ صافي قيمتها الدفترية لا شى دينار كويتي (2014: 5,758,631 دينار كويتي) مقدمة كضمان مقابل بعض القروض والسلف الممنوحة إلى المجموعة (إيضاح 11).

إن الاستهلاك المحمل للسنة تم توزيعه كما يلي:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,276,543	2,591,098	تكلفة المبيعات
393,287	387,200	مصروفات بيع وتوزيع
1,630,313	1,412,044	مصروفات عمومية وإدارية
<u>4,300,143</u>	<u>4,390,342</u>	

4 - موجودات غير ملموسة

موجودات						
المجموع	قيد التطوير	برامج كمبيوتر	رسوم ترخيص	قفليات	الشهرة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
						التكلفة:
13,203,890	401,928	1,426,081	1,040,000	392,200	9,943,681	كما في 1 يناير 2015
487,627	132,110	172,317	120,200	63,000	-	إضافات
-	(491,976)	491,976	-	-	-	تحويلات
(18,000)	-	-	-	(18,000)	-	مستبعدات
364,585	-	1,007	-	-	363,578	فروق تحويل عملات أجنبية
<u>14,038,102</u>	<u>42,062</u>	<u>2,091,381</u>	<u>1,160,200</u>	<u>437,200</u>	<u>10,307,259</u>	كما في 31 ديسمبر 2015
						الاطفاء وانخفاض القيمة:
1,324,100	-	726,210	353,703	244,187	-	كما في 1 يناير 2015
239,328	-	230,999	-	8,329	-	المحمل للسنة
(5,691)	-	-	-	(5,691)	-	متعلق بالمستبعدات
223	-	223	-	-	-	فروق تحويل عملات أجنبية
<u>1,557,960</u>	<u>-</u>	<u>957,432</u>	<u>353,703</u>	<u>246,825</u>	<u>-</u>	كما في 31 ديسمبر 2015
						صافي القيمة الدفترية
<u>12,480,142</u>	<u>42,062</u>	<u>1,133,949</u>	<u>806,497</u>	<u>190,375</u>	<u>10,307,259</u>	كما في 31 ديسمبر 2015

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2015

4- موجودات غير ملموسة (تتمة)

الشهرة دينار كويتي	قضايا دينار كويتي	رسوم ترخيص دينار كويتي	برامج كمبيوتر دينار كويتي	موجودات قيد التطوير دينار كويتي	المجموع دينار كويتي	
						التكلفة:
624,825	313,200	1,040,000	1,294,468	-	3,272,493	كما في 1 يناير 2014
8,955,198	-	-	-	-	8,955,198	الناج من حيازة شركات تابعة (إيضاح 17)
-	79,000	-	130,887	265,065	474,952	إضافات
-	-	-	-	136,863	136,863	المحول من عقار وآلات ومعدات (إيضاح 3)
363,658	-	-	726	-	364,384	فروق تحويل عملات أجنبية
9,943,681	392,200	1,040,000	1,426,081	401,928	13,203,890	كما في 31 ديسمبر 2014
-	222,563	274,838	570,020	-	1,067,421	الإطفاء وانخفاض القيمة:
-	21,624	-	156,112	-	177,736	كما في 1 يناير 2014
-	-	78,865	-	-	78,865	المحمل للسنة
-	-	-	78	-	78	الانخفاض في القيمة
-	-	-	-	-	-	فروق تحويل عملات أجنبية
-	244,187	353,703	726,210	-	1,324,100	كما في 31 ديسمبر 2014
9,943,681	148,013	686,297	699,871	401,928	11,879,790	صافي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2014

تم إدراج الإطفاء المحمل للسنة ضمن المصروفات العمومية والإدارية.

5- استثمار في شركات زميلة

تمتلك الشركة الأم حصص في الشركات الزميلة غير المسعرة التالية:

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط	الحصة الفعلية (%)	القيمة الدفترية
			2014	2015
			2014	2015
الشركة العالمية لصناعة منتجات الورق ذ.م.م.	الكويت	التصنيع	24.34	620,790
شركة المنسوجات الوطنية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	التصنيع	31.65	406,786
				983,559
				1,027,576

فيما يلي معلومات مالية موجزة عن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة:

2015	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,671,982	3,584,855	موجودات متداولة
4,515,085	3,987,937	موجودات غير متداولة
(1,501,428)	(2,151,788)	مطلوبات متداولة
(2,369,873)	(1,132,991)	مطلوبات غير متداولة
4,315,766	4,288,013	حقوق الملكية
1,027,576	983,559	القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركات الزميلة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2015

5- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		عرض موجز لبيان الدخل للشركات الزميلة:
2,507,017	3,113,462	الإيرادات
(1,894,842)	(2,489,931)	تكلفة الإيرادات
(381,113)	(511,550)	مصروفات أخرى
<u>231,062</u>	<u>111,981</u>	ربح السنة
<u>391,096</u>	<u>144,172</u>	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
<u>54,892</u>	<u>36,182</u>	حصة المجموعة من نتائج السنة

ليس لدى الشركات الزميلة أي مطلوبات طارئة أو التزامات رأسمالية كما في 31 ديسمبر 2014 أو 2015.

قامت إدارة الشركة الأم بتقييم القيمة الدفترية للشركات الزميلة. وكما في 31 ديسمبر 2015، ليس هناك أي مؤشرات على انخفاض القيمة الدفترية لهذه الشركات الزميلة. وبالتالي، لم يتم تسجيل أي انخفاض في القيمة فيما يتعلق بهذه الشركات الزميلة في بيان الدخل المجموع.

6- عقارات استثمارية

خلال السنة، قامت المجموعة بتحويل عقارات والآلات ومعدات معينة تبلغ قيمتها الدفترية 4,385,474 دينار كويتي إلى العقارات الاستثمارية نتيجة للتغير في الاستخدام.

يعرض الجدول التالي الحركة في العقارات الاستثمارية:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,565,718	-	كما في 1 يناير
-	4,385,474	المحول من عقار والآلات ومعدات (إيضاح 3)
-	23,701	إضافات خلال السنة
(18,682)	(26,211)	المحمل للسنة
(1,547,036)	-	مستبعدات خلال السنة
<u>-</u>	<u>4,382,964</u>	كما في 31 ديسمبر

قامت المجموعة بتعيين خبير تقييم مستقل لتقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2015. وكما في 31 ديسمبر 2015، بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية 5,520,182 دينار كويتي. تحدد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بالرجوع إلى قيمة المعاملات الحديثة في السوق لعقارات مماثلة. وأخذاً في الاعتبار أن مخلات التقييم الجوهرية تستند إلى بيانات السوق الملحوظة، فقد تم تسجيلها ضمن المستوى 2 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة.



## 7- مدينون تجاريون ونعم مدينة أخرى

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
46,157,906	48,701,028	نعم تجارية مدينة
(4,369,956)	(3,976,363)	ناقصاً: مخصص ديون معدومة ومشكوك في تحصيلها
41,787,950	44,724,665	مدينون تجاريون - بالصافي بعد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
5,563,756	7,546,163	دفعة متقناً لموردين
722,909	1,369,476	مصروفات مدفوعة مقدماً
643,956	868,067	ودائع
76,078	50,984	مدينو موظفين
254,083	505,797	مدينون آخرون
49,048,732	55,065,152	

كما في 31 ديسمبر 2015، انخفضت قيمة النعم التجارية المدينة ذات قيمة دفترية بمبلغ 3,976,363 دينار كويتي (2014: 4,369,956 دينار كويتي) وتم احتساب مخصص لها بالكامل.

إن الحركة في مخصص الديون المعدومة والمشكوك في تحصيلها للارصدة التجارية المدينة كانت كما يلي:

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
5,459,283	4,369,956	كما في 1 يناير
110,627	-	الناجم من حيازة شركات تابعة
384,571	467,472	المحمل للسنة
(1,628,097)	(883,606)	مبالغ مشطوبة
43,572	22,541	فروق تحويل عملات أجنبية
4,369,956	3,976,363	كما في 31 ديسمبر

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

عند تحديد امكانية استرداد النعم التجارية المدينة، تحتسب المجموعة أي تغيير في الجودة الائتمانية للمدينين التجاريين بدءاً من التاريخ الذي تم فيه منح الائتمان مبدئياً حتى تاريخ التقارير المالية. وبالتالي، تحتسب الإدارة انتفاء الحاجة إلى إنشاء مخصص ائتماني إضافي إلى جانب مخصص الديون المعدومة والمشكوك في تحصيلها.

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

المجموع	متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة					غير متأخرة وغير منخفضة القيمة
	أقل من 30 يوم	30 إلى 60 يوماً	61 إلى 90 يوماً	91 إلى 120 يوماً	أكثر من 120 يوماً	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2015	5,699,367	4,276,117	2,123,580	1,909,584	3,823,443	26,892,574
2014	6,334,313	4,734,653	1,582,236	2,082,009	4,284,467	22,770,272

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

## 8- بضاعة

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
23,767,988	27,097,946	بضاعة بفرض إعادة البيع
10,014,368	9,181,150	مواد خام و مواد تغليف و مواد استهلاكية
1,172,747	1,427,284	بضاعة جاهزة و أعمال قيد التنفيذ
150,152	794,495	بضاعة في الطريق
35,105,255	38,500,875	
(2,156,177)	(1,674,139)	ناقصاً: مخصص بضاعة متقادمة و بطيئة الحركة
32,949,078	36,826,736	

إن الحركة في مخصص البضاعة المتقادمة و بطيئة الحركة كانت كما يلي:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,775,359	2,156,177	كما في 1 يناير
53,711	-	الناتج من حيازة شركات تابعة
(179,525)	(253,083)	المعكوس للسنة
(500,627)	(223,743)	مبالغ مشطوبة
7,259	(5,212)	فروق تحويل عملات أجنبية
2,156,177	1,674,139	كما في 31 ديسمبر

## 9- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل 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.

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

2014	2015	المساهمون الرئيسيون	الشركات الزميلة	أطراف أخرى ذات علاقة	بيان المركز المالي المجموع:
المجموع	المجموع	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	مستحق من أطراف ذات علاقة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
54,913	49,318	-	-	49,318	
2,023,859	1,924,281	682,132	20,910	1,221,239	

إن المبالغ المستحقة من /إلى أطراف ذات علاقة لا تحمل فائدة وتستحق القبض/السداد عند الطلب، باستثناء مبلغ 200,000 (2014: 600,000 دينار كويتي) والمتعلق بحيازة حصص غير مسيطرة ويستحق السداد بعد سنة واحدة (إيضاح 18 (2))

2014	2015	المساهمون الرئيسيون	الشركات الزميلة	أطراف أخرى ذات علاقة	بيان الدخل المجموع:
المجموع	المجموع	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	إيرادات
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	تكلفة الإيرادات
201,427	255,823	34,892	-	220,931	إيرادات أخرى
(30,837)	(44,824)	(22,757)	-	(22,067)	مصروفات عمومية وإدارية
1,535,586	354,056	-	-	354,056	
(179,304)	(177,264)	-	-	(177,264)	

9- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

معاملات أخرى مع أطراف ذات علاقة:

(أ) خلال سنة 2014، قامت المجموعة ببيع عقار استثماري تبلغ صافي قيمته الدفترية 1,547,036 دينار كويتي إلى طرف ذي علاقة لقاء مقابل بمبلغ 2,500,000 دينار كويتي مما أدى إلى ربح بمبلغ 952,964 دينار كويتي (إيضاح 14).

(ب) خلال سنة 2014، قامت الشركة الأم بحيازة حصص غير مسيطرة في بعض الشركات التابعة من طرف ذي علاقة ومالكي حصص اقلية لقاء مقابل بمبلغ 1,648,329 دينار كويتي (إيضاح 18).

مكافأة موظفي الإدارة العليا

إن المكافآت المدفوعة أو المستحقة فيما يتعلق بالإدارة العليا (المقدر لهذا الغرض بأن تتضمن الرئيس التنفيذي ورئيس الشؤون المالية، ومديري الإدارات/رؤساء الأقسام، والمسؤولين الآخرين) كانت كما يلي:

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
1,626,488	1,972,564	مكافأة موظفي الإدارة العليا
40,770	63,375	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
		مكافأة نهاية الخمة للموظفين
<u>1,667,258</u>	<u>2,035,939</u>	

تخضع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المقترحة بقيمة 125,000 دينار كويتي (2014: 25,000 دينار كويتي) فيما يتعلق بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 لموافقة الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم.

10 - النقد والنقد المعادل

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
5,168,163	7,680,938	الأرصدة لدى البنوك والنقد
(4,492,424)	(13,499,806)	حسابات مكشوفة لدى البنوك
<u>675,739</u>	<u>(5,818,868)</u>	النقد والنقد المعادل المدرج في بيان التدفقات النقدية المجمع

إن الحسابات المكشوفة لدى البنوك مستحقة الدفع عند الطلب وتحمل معدل فائدة فعلي يصل إلى 3.25٪ (2014: 4٪) سنوياً.

11 - قروض وسلف

العملة

غير متداولة		متداولة		
2014	2015	2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
92,250	-	11,027,845	5,499,800	دينار كويتي
6,269,928	4,607,561	13,559,765	15,534,400	دولار أمريكي
<u>6,362,178</u>	<u>4,607,561</u>	<u>24,587,610</u>	<u>21,034,200</u>	

تحمل القروض والسلف فائدة بمعدلات تجارية.

إن القروض والسلف بمبلغ لا شئ دينار كويتي (2014: 620,415 دينار كويتي) مكفولة بضمان مقابل بعض العقار والألات والمعدات (إيضاح 3).

12 - دائنون تجاريون وضمم دائنة أخرى

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
26,096,329	24,013,941	دائنون تجاريون
9,192,012	9,671,449	مصروفات مستحقة
1,088,246	1,723,677	دائنون آخرون
32,288	27,403	دفعة مقبلاً من عملاء
<u>36,408,875</u>	<u>35,436,470</u>	

13 - رأس المال والاحتياطيات

(أ) رأس المال

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
29,650,000	29,650,000	المصرح به والمصدر والمدفوع نقدًا بالكامل:
		296,500,000 (2014: 296,500,000) سهم بقيمة 100 (2014: 100) فلس

في 24 أغسطس 2014، اعتمد المساهمون بالجمعية العمومية غير العادية إصدار عدد 98,500,000 سهم منحة بقيمة 100 فلس للسهم. نتيجة لذلك، زادت أسهم الشركة الأم إلى 296,500,000 سهم.

(ب) الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد هذا الاحتياطي القانوني نسبة 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع الاحتياطي القانوني إلى المبلغ الذي يعادل نسبة 50% من رأس المال المدفوع محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح بحد أقصى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

(ج) الاحتياطي الاختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز إيقاف هذا التحويل السنوي عن طريق قرار من الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم بناءً على توصية من أعضاء مجلس الإدارة. إن الاحتياطي الاختياري متاح للتوزيع.

14 - إيرادات أخرى

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
309,719	127,362	ربح بيع عقار وآلات ومعدات
-	3,300,000	استلام مطالبة تأمينية
952,964	-	ربح بيع عقار استثماري (إيضاح 9)
285,279	1,401,379	إيرادات أخرى
602,707	765,701	ربح تحويل عملات أجنبية
73,406	57,094	توزيعات أرباح
<u>2,224,075</u>	<u>5,651,536</u>	

خلال السنة، أصدرت شركة التأمين التسوية النهائية لمطالبة تأمينية بمبلغ 3,300,000 دينار كويتي طالبت بها المجموعة فيما يتعلق بحادث حريق لأحد مصانعها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

15 - ربح السنة

يرج ربح السنة بعد تحميل:

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
23,744,801	25,342,872	تكاليف موظفين
4,633,869	4,606,206	ايجارات - عقود تأجير تشغيلي
(179,525)	(253,083)	استرداد بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة (إيضاح 8)
127,213,555	134,579,527	بضاعة مسجلة كمصروفات عند بيع السلع وتقديم الخدمات

16 - ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
14,752,784	19,437,007	ربح السنة
296,500,000	296,500,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة
49.76 فلس	65.55 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

17 - دمج الأعمال

قامت الشركة الأم بتاريخ 9 يناير 2014 بحيازة حصة ملكية بنسبة 100% في شركة يونيترا انترناشيونال ذ.م.م. وشركة مخازن تجارة الشرق الأوسط ذ.م.م. (يشار إليهما معاً باسم "شركات مشتراة") وهي شركات تم تأسيسها في الإمارات العربية المتحدة. والنشاط الرئيسي للشركات المشتركة هو المتاجرة في الأغذية والمشروبات.

انتهت المجموعة خلال سنة 2014 تحديد سعر الشراء النهائي وتوصلت إلى أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات التي تم حيازتها لا تختلف بصورة مادية عن قيمها العادلة المحددة مؤقتاً كما في تاريخ الحيازة.

فيما يلي عرض موجز للمقابل المدفوع وقيمة الموجودات المشتركة والمطلوبات المقدر:

المجموع دينار كويتي	شركة يونيترا انترناشيونال ذ.م.م. دينار كويتي	شركة مخازن تجارة الشرق الأوسط ذ.م.م. دينار كويتي	
87,101	9,397	77,704	الموجودات:
2,853,906	603,822	2,250,084	عقار وآلات ومعدات
1,166,151	263,367	902,784	مدنيون تجاريون ونعم مدينة أخرى
656,724	15,466	641,258	بضاعة
4,763,882	892,052	3,871,830	أرصدة لدى البنوك ونقد
331,852	10,658	321,194	المطلوبات:
2,885,132	291,412	2,593,720	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
3,216,984	302,070	2,914,914	دائنون تجاريون ونعم دائنة أخرى
1,546,898	589,982	956,916	إجمالي صافي الموجودات المحددة وفقاً للقيم العادلة
10,502,096			المقابل المدفوع
8,955,198			الشهرة
10,502,096			المقابل المدفوع
(656,724)			النقد والنقد المعادل الذي تمت حيازته
9,845,372			صافي التدفق النقدي الصار عند الحيازة

18 - حيازة حصص غير مسيطرة

(أ) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، قامت الشركة الأم بحيازة حصة ملكية إضافية في بعض الشركات التابعة من طرف ذي علاقة (إيضاح 9 (ب)) لقاء مقابل إجمالي بمبلغ 448,329 دينار كويتي.

(ب) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، قامت الشركة الأم بتوقيع اتفاقية مع أصحاب حصص الأقلية لحيازة الحصص المتبقية المملوكة لهم في بعض الشركات التابعة (الشركة الكويتية الهندية التجارية المحدودة ذ.م.م. وشركة الخليج لصناعة المعجنات ذ.م.م. وشركة الكويت لصناعة البسكويت والمواد الغذائية ذ.م.م. وشركة مصنع الوزن للمواد الغذائية ذ.م.م. (إيضاح 9 (ب)) لقاء مقابل إجمالي بمبلغ 1,200,000 دينار كويتي سيتم سداؤه من قبل الشركة الأم وعدد 18,383,563 سهم للشركة الأم سيتم تحويله من قبل مساهمي الشركة الأم. واقتضت الاتفاقية سداد مبلغ 1,200,000 دينار كويتي من قبل الشركة الأم على مدى فترة 3 سنوات. أدت هذه المعاملة إلى فرق بمبلغ 5,863,011 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، وتم تسجيله مباشرة في حقوق الملكية ضمن "أرباح محتفظ بها" طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10: *البيانات المالية المجمعة*. ومازال الرصيد المتبقي بمبلغ 600,000 دينار كويتي قائماً وتم إدراجه ضمن "مبلغ مستحق إلى أطراف ذات علاقة".

19 - مطلوبات طارئة والتزامات

(أ) مطلوبات طارئة:

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

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
11,546,095	12,919,722	خطابات ضمان
4,628,563	2,767,736	خطابات اعتماد
<u>16,174,658</u>	<u>15,687,458</u>	

إن خطابات الاعتماد والضمانات (بما في ذلك خطابات الاعتماد تحت الطلب) 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 إلى 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:

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
968,508	7,424,831	<i>التزامات الإنفاق الراسمالي:</i>
55,258	345,822	النفقات الراسمالية المستقبلية المقررة المتعاقد عليها في تاريخ التقارير المالية:
		عقار والآلات ومعدات
		موجودات غير ملموسة
<u>1,023,766</u>	<u>7,770,653</u>	

*التزامات عقود التأجير التشغيلي كمستأجر:*

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
1,914,163	2,439,394	الحد الأدنى لمدفوعات التأجير المستقبلية:
1,865,776	1,340,877	خلال سنة واحدة
		بعد سنة واحدة وبما لا يتجاوز خمس سنوات
<u>3,779,939</u>	<u>3,780,271</u>	إجمالي مصروفات عقود التأجير التشغيلي المتعاقد عليها في تاريخ التقارير المالية

*التزامات عقود التأجير التشغيلي كمؤجر:*

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
-	283,500	الحد الأدنى لمدفوعات التأجير المستقبلية:
-	2,268,000	خلال سنة واحدة
-		بعد سنة واحدة وبما لا يتجاوز خمس سنوات
<u>-</u>	<u>2,551,500</u>	إجمالي إيرادات عقود التأجير التشغيلي المتعاقد عليها في تاريخ التقارير المالية

20- معلومات القطاعات

لأغراض رفع التقارير الإدارية، تم تنظيم المجموعة إلى خمسة قطاعات تشغيلية رئيسية 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:

- اغذية : يتضمن القطاع الغذائي كافة العمليات التجارية والتي تتعلق بصناعة الأغذية بما في ذلك المتاجرة بالجملة في الأغذية والمشروبات والتصنيع والتوريدات الغذائية بالتجزئة. يتعامل القطاع في مجموعة متنوعة من المنتجات وهي بالتحديد منتجات اللحوم والكعك والبسكويت وشرايح البطاطس والوجبات الخفيفة والوجبات الجاهزة المعلبة ومنتجات الألبان والمياه.
- منتجات استهلاكية سريعة الدوران : يتكون قطاع المنتجات الاستهلاكية سريعة الدوران بصورة رئيسية من توزيع منتجات الصحة والجمال والأدوية والمنتجات الطبية والمنتجات المنزلية.
- 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
- صناعي : يتكون القطاع الصناعي من تصنيع السلع بما في ذلك المواد البلاستيكية والزيوت والحاويات الكرتونية المستخدمة للتغليف.
- خدمات : يتضمن هذا القطاع تقييم/بيع مجموعة من الخدمات/السلع على التوالي للعملاء الرئيسيين بصورة مهيمنة بما في ذلك المبيعات وتقديم الأغذية وكذلك التخزين الإضافي والإمدادات والإصلاحات وخدمات الصيانة وبيع المنتجات غير الغذائية.
- المركز الرئيسي : 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

تقوم الإدارة بمراقبة قطاعات التشغيل بشكل منفصل بغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى عائد القطاع من الاستثمارات. وتتم إدارة الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة على أساس الإجمالي ولا يتم تخصيصها إلى قطاعات المركز الرئيسي.

20- معلومات القطاعات (تتمة)

يعرض الجدول التالي معلومات حول قطاعات التشغيل لدى المجموعة.

المركز الرئيسي	الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2015							
	غير غذائي			غذائي				
	الإجمالي	الفرعي	المنتجات الاستهلاكية سريعة الدوران	الإجمالي	الفرعي	خدمات	توريدات غذائية	أغذية
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الإجمالي / القطاع	196,129,282	90,621	52,196,583	6,446,889	143,842,078	16,055,193	27,023,118	100,763,767
دينار كويتي	20,704,073	(2,156,772)	5,662,507	2,391,809	17,198,338	2,464,669	1,925,037	12,808,632
	180,331,159	8,019,942	53,044,707	7,728,930	119,266,510	8,889,222	20,784,155	89,593,133
	80,299,731	43,750,768	10,468,467	2,034,433	26,080,496	2,528,438	6,845,719	16,706,339
	4,655,881	496,540	760,066	425,046	3,399,275	256,315	629,641	2,513,319
	1,027,576	1,027,576	-	-	-	-	-	-
	5,276,188	553,503	638,927	292,490	4,083,758	750,909	390,852	2,941,997
	925,100	-	925,100	925,100	-	-	-	-

الإيرادات  
ربح القطاع  
إجمالي الموجودات  
إجمالي المطلوبات  
إفصاحات / أخرى:  
الاستهلاك والإطفاء  
استثمار في شركات زميلة  
إنفاق رأسمالي (باستثناء الشهرة)  
انخفاض قيمة عقار والآلات ومعدات



المركز الرئيسي	الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2014								
	غير غذائي				غذائي				
	المنتجات		الإجمالي		القطاعات		إجمالي		
	الإجمالي	الغربي	صناعي	سريعة الدوران	الإجمالي	الغربي	خدمات	توريدات	
	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	غذائية	
	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	غذائية	
إجمالي القطاع	182,503,747	114,860	49,198,725	6,398,195	42,800,530	133,190,162	13,251,783	27,521,113	92,417,266
ديتار كويتي	16,372,268	310,796	1,097,423	(94,719)	1,192,142	14,964,049	2,314,120	2,386,476	10,263,453
166,521,907	7,105,788	55,780,209	8,965,995	46,814,214	103,635,910	7,547,504	18,881,038	77,207,368	إجمالي الموجودات
77,862,928	37,719,318	14,182,648	3,258,297	10,924,351	25,960,962	2,061,742	7,649,376	16,249,844	إجمالي المطالبات
4,496,561	391,655	802,986	468,860	334,126	3,301,920	228,829	970,930	2,102,161	إفصاحات / أخرى:
983,559	983,559	-	-	-	-	-	-	-	الاستهلاك والإطفاء
12,805,316	691,576	1,464,043	1,241,775	222,268	10,649,697	2,970,706	772,529	6,906,462	استثمار في شركات زميلة
806,254	-	-	-	-	806,254	239,214	53,568	513,472	إنفاق رأسمالي (باستثناء الشفرة)
78,865	-	78,865	-	78,865	-	-	-	-	انخفاض قيمة عقار وآلات ومعدات
									انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة

## -20- معلومات القطاعات (تتمة)

(ب) يعرض الجدول التالي معلومات عن القطاعات الجغرافية للمجموعة.

	الإجمالي دينار كويتي	العراق دينار كويتي	أفغانستان دينار كويتي	الأردن دينار كويتي	قطر دينار كويتي	الإمارات العربية المتحدة دينار كويتي	المملكة العربية السعودية دينار كويتي	الكويت دينار كويتي
196,129,282	2,022,319	4,667,582	7,318,501	17,911,195	35,077,897	87,302	129,044,486	
80,709,015	-	152,770	2,679,380	11,971,588	7,463,924	5,514,565	52,926,788	
182,503,747	-	7,324,411	3,762,659	17,144,134	31,617,301	-	122,655,242	
79,301,021	-	194,562	2,742,282	10,702,794	7,461,660	4,749,600	53,450,123	

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

الإيرادات

موجودات غير متداولة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

الإيرادات

موجودات غير متداولة

## 21- توزيعات أرباح مقترحة

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بتوزيعات أرباح نقدية بقيمة 8,153,750 دينار كويتي (2014: 8,700,000 دينار كويتي) وتوزيعات أسهم (أسهم منحة) بنسبة 5% (2014: لا شيء) فيما يتعلق بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. يخضع هذا الاقتراح لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم.

## 22- 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 والنعم الدائنة الأخرى، والقروض والسلف والمستحق إلى أطراف ذات علاقة. إن الغرض الرئيسي لهذه المطلوبات المالية هو توفير التمويل لعمليات المجموعة. لدى المجموعة موجودات مالية متنوعة مثل الأرصدة لدى البنوك والنقد والمستحق إلى 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.

### 22.1 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 والنعم المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والموجودات المالية المتاحة للبيع.

### 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 بالالتزامات التعااقبية 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 بالعملاء يتم ذلك بوضع حدود ائتمانية للعملاء الأفراد ومراقبة أرصدة المدينين القائمة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان يمثل القيمة الدفترية كما هو موضح عنها في إيضاح 7. ليس لدى المجموعة أي ضمان أو تعزيزات ائتمانية أخرى مقابل أي من الموجودات المالية في 31 ديسمبر 2015 و 31 ديسمبر 2014.

تبيع المجموعة منتجاتها وتقدم خدماتها لعدد كبير من العملاء. إن حساب أكبر 5 عملاء يمثل 35% من الأرصدة التجارية القائمة في 31 ديسمبر 2015 (2014: 34%).

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 الدفترية لهذه الأدوات.

### 22.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه المجموعة صعوبات في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المرتبطة بالأدوات المالية.

## 22- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

## 22.2 مخاطر السيولة (تتمة)

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

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

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

		2015				
	عند الطلب	خلال 3 شهور	3 إلى 12 شهراً	1 إلى 5 سنوات	المجموع	
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
قروض وسلف	-	3,605,340	17,555,557	4,747,405	25,908,302	
دائنون تجاريون ونعم دائنة أخرى	-	35,436,470	-	-	35,436,470	
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	1,324,281	100,000	300,000	200,000	1,924,281	
حسابات مكشوفة لدى البنوك	13,499,806	-	-	-	13,499,806	
<b>إجمالي المطلوبات غير المخصصة</b>	<b>14,824,087</b>	<b>39,141,810</b>	<b>17,855,557</b>	<b>4,947,405</b>	<b>76,768,859</b>	
<b>التزامات</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,353,653</b>	<b>4,417,000</b>	<b>7,770,653</b>	
		2014				
	عند الطلب	خلال 3 شهور	3 إلى 12 شهراً	1 إلى 5 سنوات	المجموع	
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
قروض وسلف	-	2,109,000	25,404,576	6,869,124	34,382,700	
دائنون تجاريون ونعم دائنة أخرى	-	36,408,875	-	-	36,408,875	
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	1,023,859	100,000	300,000	600,000	2,023,859	
حسابات مكشوفة لدى البنوك	4,492,424	-	-	-	4,492,424	
<b>إجمالي المطلوبات غير المخصصة</b>	<b>5,516,283</b>	<b>38,617,875</b>	<b>25,704,576</b>	<b>7,469,124</b>	<b>77,307,858</b>	
<b>التزامات</b>	<b>-</b>	<b>868,812</b>	<b>154,954</b>	<b>-</b>	<b>1,023,766</b>	

تتضمن القروض والسلف مبلغ 14,044,800 دينار كويتي (2014: 21,543,147 دينار كويتي) الذي يمثل تسهيلات متجددة. إن الإدارة على ثقة من تجديد هذه التسهيلات عند تاريخ انتهائها.

## 22- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

## 22.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تنشأ مخاطر السوق من المراكز القائمة في أسعار الفائدة والعملية ومنتجات الأسهم، والتي تتعرض جميعها للحركات العامة والمحددة في السوق والتغيرات في مستوى تقلب معدلات أو أسعار السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار الصرف الأجنبي وأسعار الأسهم.

## 22.3.1 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 معدلات الفائدة في السوق يتعلق بشكل أساسي بحسابات المجموعة المكشوفة لدى البنوك والقروض والسلف التي تحمل معدلات فائدة متغيرة.

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

استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة المحتفظ بها في نهاية السنة، سيكون لزيادة مقدره بعدد 25 نقطة أساسية في معدل 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

2014	2015
دينار كويتي	دينار كويتي
39,031	47,498
49,574	50,355

دينار كويتي

دولار أمريكي

سوف يكون للنقص في النقاط الأساسية تأثير مقابل على صافي إيرادات الفائدة. ليس هناك تأثير مباشر على الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة.

## 22.3.2 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 غير 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.

تتعرض المجموعة بشكل رئيسي لمخاطر العملات الأجنبية على المدينين التجاريين والأرصدة التجارية الدائنة المدرجة بعملات 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 مقدره بنسبة 5% في قيمة أسعار العملة مقابل الدينار الكويتي من المستويات المطبقة في نهاية السنة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. يعكس المبلغ السالب في الجدول صافي النقص المحتمل في الأرباح أو الإيرادات الشاملة الأخرى، بينما يعكس المبلغ الموجب صافي زيادة محتملة.

## 22- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

## 22.3 مخاطر السوق (تتمة)

## 22.3.2 مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

التأثير على الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرورية دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى		العملة
2015	2014	2015	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(1,821)	1,017	760,851	734,010	رهم إماراتي
(12,710)	(76,621)	-	-	يورو
55	(273)	-	-	جنية استرليني
(46,987)	(43,500)	-	-	ريال سعودي
(178,974)	(177,173)	(893,098)	(970,184)	دولار أمريكي
120	115	-	-	دينار أردني

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

## 22.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

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

لدى المجموعة موجودات مالية غير مسعرة متاحة للبيع تدرج بالتكلفة حيث لا ينعكس تأثير التغيرات في أسعار الأسهم إلا عند بيع الاستثمار أو تغيير انخفاض قيمته وعندئذ يتأثر بيان الدخل المجموع.

## 22.4 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.

## 22.5 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من تعطل الأنظمة أو بسبب الخطأ البشري أو الفش 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.

## 23- قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم لبيع أصل أو المدفوع لنقل التزام في معاملات منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

## 23- قياس القيمة العادلة (تتمة)

## الأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

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

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها الدفترية.

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

## 24- أنشطة التغطية والمشتقات

## المشتقات غير المصنفة كأدوات تغطية

تستعين المجموعة بالقروض المسجلة بعملات اجنبية و عقود مبادلة العملات الاجنبية الاجلة لإدارة بعض المخاطر المرتبطة بمعاملاتها. لا تصنف عقود مبادلة العملات الاجنبية الاجلة ضمن أدوات تغطية التدفقات النقدية كما يتم ابرامها خلال فترات تتسق مع التعرض لمخاطر تحويل العملات الاجنبية للمعاملات ذات الصلة، ويتم ذلك عامة خلال شهر الى 3 اشهر.

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

## الأدوات المالية المشتقة

## القيم الاسمية حسب الفترة حتى الاستحقاق

		القيمة العادلة		القيمة العادلة		
		القيمة الاسمية	السالبة	الموجبة		
حتى 3 اشهر	12-3 شهراً	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
2,280,000	-	2,280,000	2,340	-	عقود مبادلة العملات الاجنبية الاجلة	
<b>2015</b>						
		القيمة العادلة		القيمة العادلة		
		القيمة الاسمية	السالبة	الموجبة		
حتى 3 اشهر	12-3 شهراً	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
1,862,455	-	1,862,455	-	10,936	عقود مبادلة العملات الاجنبية الاجلة	
<b>2014</b>						

تم تقييم القيمة العادلة لعقود مبادلة العملات الاجنبية الاجلة باستخدام أسلوب التقييم كما هو موضح في إيضاح 2 اعلاه وتم تصنيفها ضمن المستوى 2 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.

24- أنشطة التغطية والمشتقات (تتمة)

تغطية صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية

كما في 31 ديسمبر 2015، تم إدراج قروض بمبلغ 58,756,450 دولار أمريكي ضمن القروض وتم تخصيصها لتغطية صافي الاستثمارات في شركة تابعة بالإمارات العربية المتحدة. يستخدم هذا القرض لتغطية انكشاف المجموعة لمخاطر تحويل العملات الأجنبية الخاصة لهذه الاستثمارات المسجلة بالدولار الأمريكي. ويتم تحويل إرباح أو خسائر إعادة تحويل القرض إلى الإيرادات الشاملة الأخرى لمقاصة أي إرباح أو خسائر مسجلة من تحويل صافي الاستثمارات في الشركة التابعة. ولا يوجد انعدام الفاعلية للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2015 و 2014.

25- 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 التغييرات في الظروف الاقتصادية. ومن أجل المحافظة على أو تعديل هيكل رأس المال، قد تعطل المجموعة مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو تعيد رأس المال إليهم أو تصدر أسهم جديدة.

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2015 و 31 ديسمبر 2014. 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 يمثل 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.

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
30,949,788	25,641,761	قروض وسلف
4,492,424	13,499,806	حسابات مكشوفة لدى البنوك
(5,168,163)	(7,680,938)	ناقصاً: الأرصدة لدى البنوك والنقد
<u>30,274,049</u>	<u>31,460,629</u>	صافي الدين
<u>86,518,416</u>	<u>97,476,728</u>	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
<u>116,792,465</u>	<u>128,937,357</u>	إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين
<u>26:74</u>	<u>24:76</u>	معدل الدين : حقوق الملكية

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