

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

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2018

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

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

لقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم مسؤوليات مراقب عن تدقيق البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ما يتعلق بتلك الأمور. وبالتالي، تتضمن أعمال التدقيق التي قمنا بها تنفيذ الإجراءات المحددة بما يتوافق مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور الواردة أدناه، تطرح أساساً يمكننا من إبداء رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

انخفاض قيمة الشهرة

كما في 31 ديسمبر 2018، تبلغ القيمة الدفترية للشهرة 11.46 مليون دينار كويتي (2017: 11.39 مليون دينار كويتي)، بما يمثل نسبة 5.25% (2017: 5.40%) من إجمالي موجودات المجموعة. تم توزيع معظم الشهرة على وحدات إنتاج النقد التي تم حيازتها في دمج الأعمال كما هو مبين في الإيضاح 4 حول البيانات المالية المجمعة.

إن الاختبار السنوي للشهرة يعتبر أحد أمور التدقيق الرئيسية نظراً لتعقيد المتطلبات المحاسبية والأحكام الجوهرية المطلوبة لتحديد الافتراضات المستخدمة لتقدير القيمة الممكن استردادها. تم استنتاج القيمة الممكن استردادها لوحدة إنتاج النقد بناءً على القيمة الاستخدامية أو القيمة العادلة ناقصاً التكلفة حتى البيع (أيهما أعلى) من خلال نماذج التدفقات النقدية المتوقعة المخصصة. تستند هذه النماذج على عدد من الافتراضات الرئيسية بما في ذلك تقديرات أحجام المبيعات المستقبلية والأسعار، وتكاليف التشغيل، ومعدلات النمو النهائية، والمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال (معدل الخصم).

استعانت المجموعة بخبير خارجي للمساعدة في إجراء اختبار انخفاض القيمة.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها عدة إجراءات من بينها:

- ◀ شارك خبراء التقييم الداخلي لدينا للمساعدة في اختبار المنهجية المستخدمة في تقييم انخفاض القيمة وتقدير مدى ملائمة الافتراضات الرئيسية المطبقة في تحليل انخفاض القيمة، مثل معدل الخصم ومعدل النمو النهائي.
- ◀ قمنا بتقييم ما إذا كان خبير الإدارة الخارجي يتسم بالخبرة والقدرات والموضوعية اللازمة لأغراض التدقيق.
- ◀ قمنا بالتحقق من توقعات التدفقات النقدية المستخدمة في التقييم وما إذا كانت هذه التوقعات تتوافق مع برنامج الأعمال المعتمد لدى الإدارة. قمنا أيضاً بمقارنة تقديرات توقعات التدفقات النقدية للفترة السابقة مع النتائج المقابلة الفعلية لتقدير مدى معقولية توقعات التدفقات النقدية.
- ◀ قمنا بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بالشهرة في الإيضاح 4 حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات والأحكام الرئيسية وتحليلات الحساسية.

خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة

كما في 31 ديسمبر 2018، بلغت الأرصدة التجارية المدينة 42.13 مليون دينار كويتي (2017: 41.1 مليون دينار كويتي)، بما يمثل نسبة 19.33% (2017: 19.5%) من إجمالي موجودات المجموعة. اعتباراً من 1 يناير 2018، قامت المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة والتي تتيح الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة اعتباراً من الاعتراف المبدئي بالأرصدة التجارية المدينة. تحدد المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة باستخدام مصفوفة مخصصات تستند إلى الخبرة السابقة بخسائر الائتمان ويتم تعديلها وفقاً للعوامل المستقبلية المتعلقة بالأرصدة التجارية المدينة الفردية والبيئة الاقتصادية. ونظراً لأهمية الأرصدة التجارية المدينة وتعقيد عملية احتساب خسائر الائتمان المتوقعة، فإن هذا الأمر يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية.

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة (تتمة)

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها عدة إجراءات من بينها:

- ◀ قمنا بتقييم مدى معقولية الافتراضات المستخدمة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة من خلال مقارنتها بالبيانات التاريخية المعدلة وفقاً لظروف السوق الحالية والمعلومات المستقبلية.
- ◀ قمنا بالتحقق من تطبيق أدوات الرقابة المتعلقة بتمام ودقة المعلومات الواردة في تقرير تقادم الأرصدة المدينة. إضافة إلى ذلك، ولتقييم مدى ملائمة الأحكام التي اتخذتها الإدارة، تحققنا على أساس العينة من نماذج السداد التاريخية للعملاء ومن استلام أي مدفوعات مسددة لاحقاً لنهاية السنة حتى تاريخ الانتهاء من إجراءات التدقيق.
- ◀ أخذنا أيضاً في الاعتبار مدى كفاية إفصاحات المجموعة المتعلقة بخسائر الائتمان المتوقعة، وتقييم الإدارة لمخاطر الائتمان والإجراءات التي تتخذها للتعامل مع هذه المخاطر والواردة في الأيضاحين 7 و 21.1 حول البيانات المالية المجمعة.

مخصصات مقابل المخزون

تضطلع المجموعة بنشاط التصنيع والمتاجرة والتوزيع لمنتجات متنوعة متعلقة بصناعة الأغذية والمنتجات الاستهلاكية سريعة الدوران والتوريدات الغذائية والمنتجات الصناعية الأخرى وتخضع لطلبات عملاء واتجاهات سوق متغيرة؛ الأمر الذي يزيد من مستوى الأحكام التي يتم اتخاذها في تقدير مخصص المخزون المتقادم وبطيء الحركة. إن تقييم مدى ملائمة المخصص للأصناف والتي قد تتعرض في النهاية للتلف أو البيع دون تكلفتها نظراً لانخفاض الطلب عليها من العملاء يتطلب القيام بأحكام. تتضمن هذه الأحكام توقعات الإدارة حول المبيعات المستقبلية وخطط تصفية المخزون. تم الإفصاح عن إجراء تقدير المخصص في الإيضاح 2.5 حول البيانات المالية المجمعة.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها عدة إجراءات من بينها:

- ◀ لقد قمنا بمراجعة أساس احتساب المخصص عن طريق دراسة الافتراضات الرئيسية المستخدمة والتحقق منها. وفي هذا الشأن، قمنا بمراجعة قائمة تقادم المخزون وطريقة تحديد قائمة المخزون المتقادم والتالف والإجراءات المتخذة في تحديد ذلك المخزون. إضافة إلى ذلك، أعدنا احتساب مخصص المخزون بناء على الافتراضات الرئيسية المذكورة أعلاه لتقييم الدقة الحسابية لاحتساب ذلك المخصص.
- ◀ أخذنا أيضاً في الاعتبار مدى كفاية إفصاحات المجموعة المتعلقة بالمخزون والمخصصات ذات الصلة في الإيضاح 8 حول البيانات المالية المجمعة.

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى واردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. تتكون "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

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

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

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

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

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

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

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

◀ تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

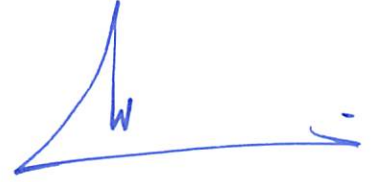
- ◀ فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- ◀ تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- ◀ التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- ◀ تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- ◀ الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.
- ◀ إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.
- ◀ نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبذلهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.
- ◀ ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأنا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



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

24 مارس 2019

الكويت

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

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2018

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
			موجودات غير متداولة
77,113,969	80,209,212	3	ممتلكات ومنشآت ومعدات
13,566,688	13,528,571	4	موجودات غير ملموسة
1,124,307	1,241,225	5	استثمار في شركات زميلة
4,176,695	4,095,856	6	عقارات استثمارية
696,571	585,810		موجودات حيوية
763,423	1,692,239		استثمار في أوراق مالية
<u>97,441,653</u>	<u>101,352,913</u>		
			موجودات متداولة
60,202,793	58,897,761	7	مديون تجاريون و ذمم مدينة اخرى
37,516,148	40,971,215	8	مخزون
15,726,298	16,677,660	10	ارصدة لدى البنوك ونقد
<u>113,445,239</u>	<u>116,546,636</u>		
<u>210,886,892</u>	<u>217,899,549</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
4,449,137	5,845,501	11	التزامات مزايا محددة للموظفين
3,991,185	2,552,760	12	قروض وسلف
<u>8,440,322</u>	<u>8,398,261</u>		
			مطلوبات متداولة
39,651,640	50,702,971	12	قروض وسلف
41,153,404	39,341,645	13	دائنون تجاريون و ذمم دائنة اخرى
6,555,908	8,906,974	10	حسابات مكشوفة لدى البنوك
<u>87,360,952</u>	<u>98,951,590</u>		
<u>95,801,274</u>	<u>107,349,851</u>		إجمالي المطلوبات
<u>115,085,618</u>	<u>110,549,698</u>		صافي الموجودات
			حقوق الملكية
31,132,500	31,132,500	14	راس المال
(37,500)	(4,463,160)	14	اسهم خزينة
16,601,335	16,601,335	14	احتياطي اجباري
16,601,335	16,601,335	14	احتياطي اختياري
46,296,483	46,891,407		ارباح مرحلة
(554,967)	(468,207)		احتياطي تحويل عملات اجنبية
46,403	975,219		احتياطي القيمة العادلة
-	(1,210,669)	14	احتياطي اخر
<u>110,085,589</u>	<u>106,059,760</u>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
5,000,029	4,489,938		الحصص غير المسيطرة
<u>115,085,618</u>	<u>110,549,698</u>		إجمالي حقوق الملكية


جاريث والش
(الرئيس التنفيذي)



عبد الرحمن جاسم محمد الوزان
(رئيس مجلس الإدارة)

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

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

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
204,548,025	207,471,048		الإيرادات
(151,109,967)	(163,452,214)		تكلفة الإيرادات
53,438,058	44,018,834		مجمّل الربح
(16,696,874)	(18,549,573)		مصروفات التشغيل
(22,397,516)	(16,844,976)		مصروفات عمومية وإدارية
1,578,812	1,886,735	15	مصروفات بيع وتوزيع
			إيرادات أخرى
15,922,480	10,511,020		ربح التشغيل
110,266	116,918	5	حصة في نتائج شركات زميلة
(2,188,176)	(2,764,974)		تكاليف تمويل
(260,829)	-	3	انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
13,583,741	7,862,964		الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(122,978)	(81,510)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(358,805)	(229,982)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(142,788)	(91,177)		الزكاة
(100,000)	(75,000)	9	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
12,859,170	7,385,295	16	ربح السنة
			الخاص بـ :
12,939,671	7,673,379		مساهمي الشركة الأم
(80,501)	(288,084)		الحصص غير المسيطرة
12,859,170	7,385,295		
41.56 فلس	24.87 فلس	17	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

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

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
12,859,170	7,385,295	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
		إيرادات شاملة أخرى سوف يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
2,969	(75,034)	صافي (الخسائر) الأرباح من تحوط استثمار في عمليات أجنبية
(519,323)	124,236	فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
		صافي الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى التي يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(516,354)	49,202	
		إيرادات شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
-	(25,151)	صافي الخسائر من أدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	(1,196,386)	خسائر إعادة قياس برامج مزايا محددة
		صافي الخسائر الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها على الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
-	(1,221,537)	
(516,354)	(1,172,335)	خسائر شاملة أخرى للسنة
12,342,816	6,212,960	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
12,483,524	6,524,319	مساهمي الشركة الأم
(140,708)	(311,359)	الحصص غير المسيطرة
12,342,816	6,212,960	

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

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

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
13,583,741	7,862,964		أنشطة التشغيل
			ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بصافي التدفقات النقدية:
4,845,642	5,377,644	3 & 6	استهلاك
314,719	372,139	4	إطفاء موجودات غير ملموسة
1,331,380	1,288,637		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
146,559	50,787	8	مخصص مخزون متقادم وبطيء الحركة
			مخصص خسائر ائتمان متوقعة (2017): مخصص انخفاض قيمة أرصدة تجارية
532,978	769,574	7	(مدينة)
(110,266)	(116,918)	5	حصة في نتائج شركات زميلة
260,829	-	3	انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
(10,466)	(1,113,324)	15	ربح بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات وموجودات غير ملموسة
(137,980)	(116,148)		ربح إعادة تقييم موجودات حيوية
51,744	61,371		خسارة بيع موجودات حيوية
35,299	24,927		شطب موجودات حيوية
2,188,176	2,764,974		تكاليف تمويل
(73,406)	(81,563)	15	إيرادات توزيعات أرباح
4,843	(152,356)	15	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
22,963,792	16,992,708		
			تعديلات على رأس المال العامل:
9,112,339	288,505		مدنيون تجاريون ونم مدينة أخرى
(1,051,074)	(3,507,206)		مخزون
(874,221)	542,378		صافي الحركة في المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات علاقة
(4,637,223)	(2,676,876)		داننون تجاريون ونم داننة أخرى
25,513,613	11,639,509		النقد الناتج من العمليات
(928,097)	(1,099,985)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
24,585,516	10,539,524		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(16,646,577)	(8,794,159)	3	شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
441,128	1,779,951		متحصلات من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(287,609)	(286,599)	4	شراء موجودات غير ملموسة
28,000	16,797		متحصلات من بيع موجودات غير ملموسة
(7,054)	-		حيازة حصص غير مسيطرة في شركة تابعة
107,242	140,611		متحصلات من بيع موجودات حيوية
73,406	81,563	15	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(16,291,464)	(7,061,836)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
7,024,780	10,855,341		متحصلات من قروض وسلف
(2,464,802)	(1,438,425)		سداد قروض وسلف
(37,500)	(4,425,660)		شراء أسهم خزينة
(8,717,100)	(6,848,050)		توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الشركة الأم
(196,522)	(198,732)		توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
(2,188,176)	(2,764,974)		تكاليف تمويل مدفوعة
(6,579,320)	(4,820,500)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
			تأثير فرق تحويل عملات أجنبية
(508,689)	(56,892)		
1,206,043	(1,399,704)		صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
7,964,347	9,170,390		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
9,170,390	7,770,686	10	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر
			معاملات غير نقدية مستبعدة من بيان التدفقات النقدية كما يلي:
-	(230,405)		أثر تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على المدنين التجاريين

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

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

الخاصة بمساهمي الشركة الأم

المجموع دينار كويتي	الحصص غير المسيطر دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	احتياطي آخر دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي إجباري دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
115,085,618	5,000,029	110,085,589	-	46,403	(554,967)	46,296,483	16,601,335	16,601,335	(37,500)	31,132,500
723,562	-	723,562	-	953,967	-	(230,405)	-	-	-	-
115,809,180	5,000,029	110,809,151	-	1,000,370	(554,967)	46,066,078	16,601,335	16,601,335	(37,500)	31,132,500
7,385,295	(288,084)	7,673,379	-	-	-	7,673,379	-	-	-	-
(1,172,335)	(23,275)	(1,149,060)	(1,210,669)	(25,151)	86,760	-	-	-	-	-
6,212,960	(311,359)	6,524,319	(1,210,669)	(25,151)	86,760	7,673,379	-	-	-	-
(4,425,660)	-	(4,425,660)	-	-	-	-	-	-	(4,425,660)	-
(6,848,050)	-	(6,848,050)	-	-	-	(6,848,050)	-	-	-	-
(198,732)	(198,732)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
110,549,698	4,489,938	106,059,760	(1,210,669)	975,219	(468,207)	46,891,407	16,601,335	16,601,335	(4,463,160)	31,132,500

كما في 1 يناير 2018 كما هو مدرج مسبقاً
(مدقق)

تعديل للانتقال إلى التطبيق المبدي للمعيار
الدولي للتقارير المالية 9 في تاريخ التطبيق
المبدي (إيضاح 2.2)

كما في 1 يناير 2018 (معاد إدراجه)
ربح السنة
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى

إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
شراء أسهم
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 20)
توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير
المسيطرة

كما في 31 ديسمبر 2018

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

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع (تتمة)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

المجموع	الحصص غير المسيطرة	الإجمالي الفرعي	لخاصة بمساهمي الشركة الأم				احتياطي إجباري	أسهم خزينة	رأس المال	
			احتياطي القيمة العادلة	احتياطي تحويل	أرباح مرحلة	احتياطي اختياري				
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
111,700,978	5,347,452	106,353,526	46,403	(98,820)	44,803,621	15,234,911	15,234,911	-	31,132,500	كما في 1 يناير 2017
12,859,170	(80,501)	12,939,671	-	-	12,939,671	-	-	-	-	ربح (خسارة) السنة
(516,354)	(60,207)	(456,147)	-	(456,147)	-	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى
12,342,816	(140,708)	12,483,524	-	(456,147)	12,939,671	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
-	-	-	-	-	(2,732,848)	1,366,424	1,366,424	-	-	تحويلات إلى الاحتياطيات
(37,500)	-	(37,500)	-	-	-	-	-	(37,500)	-	شراء أسهم خزينة
(8,717,100)	-	(8,717,100)	-	-	(8,717,100)	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 20)
(196,522)	(196,522)	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح إلى الحصص غير المسيطرة
(7,054)	(10,193)	3,139	-	-	3,139	-	-	-	-	حيازة حصص غير مسيطرة دون تغيير في السيطرة
115,085,618	5,000,029	110,085,589	46,403	(554,967)	46,296,483	16,601,335	16,601,335	(37,500)	31,132,500	كما في 31 ديسمبر 2017

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

1 - معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة ميزان القابضة ش.م.ك.ع. (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وفقاً لقرار مجلس الإدارة في 21 مارس 2019. يحق للمساهمين تعديل البيانات المالية المجمعة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

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

فيما يلي الأنشطة الرئيسية للشركة الأم وفقاً للنظام الأساسي:

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

يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق اغراضها في الكويت أو في الخارج ولها ان تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو أن تلحقها بها.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

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

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات الحيوية والاستثمارات في أوراق مالية التي تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة.

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

2.2 التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. إن طبيعة وأثر التغييرات الناتجة من تطبيق هذه المعايير المحاسبية الجديدة موضحاً أدناه.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة 2018 إلا أنها ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صدرت ولكن لم تسر بعد.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من عقود مع العملاء"

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من عقود مع العملاء" الذي يسري اعتباراً من 1 يناير 2018 باستخدام طريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي دون إعادة إدراج المعلومات المقارنة.

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء، معيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات والتفسيرات ذات الصلة، كما يطبق بعض الاستثناءات المحدودة على جميع الإيرادات الناتجة من عقود مع العملاء، ويتطلب الاعتراف بالإيرادات مقابل المبلغ الذي يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة أحقيتها في الحصول عليه مقابل تحويل البضاعة أو الخدمات إلى العميل.

- 2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
- 2.2 التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)
- المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من عقود مع العملاء" (تتمة)
يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 15 من الشركات ممارسة أحكام أخذها في الاعتبار كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من نموذج العقود مع عملائها. يحدد المعيار أيضا طريقة المحاسبة عن التكاليف المتزايدة مقابل الحصول على عقد والتكاليف المتعلقة مباشرة بإتمام العقد. إضافة إلى ذلك، يتطلب المعيار عرض الإفصاحات ذات الصلة.

قامت الإدارة بتقييم التأثير العام لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على المجموعة بناء على تحليل شامل لتقييم الآثار المترتبة على تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على المجموعة.

بيع بضاعة

تقوم المجموعة ببيع مواد بناء مصنعة وخرسانة سابقة التجهيز. وبالنسبة للعقود مع العملاء التي من المتوقع أن يكون فيها بيع البضاعة هو التزام الأداء الوحيد بشكل عام، فإن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 لم يكن له أي تأثير جوهري على إيرادات ودخل المجموعة.

من المتوقع أن يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع بضاعة في المرحلة الزمنية التي تنتقل فيها السيطرة على البضاعة إلى العميل، ويتم ذلك بصفة عامة عند تسليم البضاعة.

تقييم الخدمات

يتم الاعتراف بالإيرادات من تقديم الخدمات عندما يتم تقديم الخدمات ذات الصلة. وبالنسبة للعقود مع العملاء التي من المتوقع أن يكون فيها تقديم الخدمات هو التزام الأداء الوحيد بشكل عام، فإن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 لم يكن له أي تأثير جوهري على إيرادات ودخل المجموعة.

استنادا إلى التقييم، لم تجد المجموعة أي تأثير مادي لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 عند الانتقال لتطبيقه على النتائج المدرجة سابقا. وبناء عليه، فلم يتم إعادة إدراج أي بنود في البيانات المالية المجمعة بالرغم من تطبيق المعيار بطريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية"

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والتعديلات ذات الصلة المترتبة عليه والتي تم إدخالها على المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى مقدماً في تاريخ سريانها. إن تاريخ التطبيق المبدئي (أي التاريخ الذي قامت فيه المجموعة بتقييم موجوداتها المالية الحالية) هو 1 يناير 2018. وبناء عليه، قامت المجموعة بتطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الأدوات التي لم يتم استبعادها كما في 1 يناير 2018.

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات جديدة لغرض (أ) تصنيف وقياس الموجودات المالية، و (ب) انخفاض قيمة الموجودات المالية، و (ج) محاسبة التحوط العامة. وفيما يلي تفاصيل هذه المتطلبات الجديدة وتأثيرها على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تدخل المجموعة في أي معاملات مشتقة خلال السنة وليس لديها أي مشتقات قائمة كما في تاريخ التطبيق المبدئي، وبالتالي، فإن ما يلي لا يتضمن إفصاحات في هذا الشأن.

تصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية

إن كافة الموجودات المالية المسجلة ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 يجب قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة أو وفقا للقيمة العادلة بناء على نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

- إن الموجودات المالية مثل المدينين والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والأرصدة لدى البنوك والنقد المحتفظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي لها تدفقات نقدية تعاقدية تمثل مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم يتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة؛

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات (تتمة)
المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" (تتمة)
تصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

• يتم تصنيف وقياس الاستثمارات في الأسهم لدى الشركات غير المدرجة المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع كما في 31 ديسمبر 2017 كأدوات حقوق ملكية مصنفة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ابتداءً من 1 يناير 2018. اختارت المجموعة تصنيف الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة على نحو غير قابل للإلغاء ضمن هذه الفئة في تاريخ التطبيق المبدئي حيث أنها تنوي الاحتفاظ بهذه الاستثمارات للمستقبل القريب. لم تكن هناك خسائر انخفاض في القيمة معترف بها ضمن الأرباح أو الخسائر لتلك الاستثمارات في الفترات السابقة.

• لم يكن هناك أي مطلوبات مالية اختارت المجموعة تصنيفها كمدرجة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

تم تصنيف وقياس المطلوبات المالية المصنفة سابقاً بالتكلفة المطفأة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 بالتكلفة المطفأة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ولم يتم إجراء أي تغييرات على تصنيف وقياس المطلوبات المالية عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". يتضمن نموذج انخفاض القيمة الجديد "ثلاثة مراحل" ("الطريقة العامة") لانخفاض القيمة استناداً إلى التغييرات في الجودة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي. وفقاً للطريقة العامة، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة لمخاطر الائتمان التي لم تتعرض لازدياد جوهري منذ الاعتراف المبدئي (أي "المخاطر المواتية")، فيتم احتساب مخصص لخسائر الائتمان الناتجة من أحداث التعثر "المحتملة" خلال مدة 12 شهر التالية (خسائر الائتمان المتوقعة خلال 12 شهر - المرحلة 1 من النموذج).

بالنسبة لمخاطر الائتمان التي تعرضت لازدياد الملحوظ منذ الاعتراف المبدئي، فيتم احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى الأعمار المتبقية للتعرض دون النظر إلى التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة - المرحلة 2 من النموذج).

يتم تقييم الموجودات المالية كموجودات انخفاضت قيمتها الائتمانية (المرحلة 3 من النموذج) في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر يكون له تأثير جوهري على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لهذه الموجودات.

إن "الطريقة المبسطة" هي البديل "للطريقة العامة" الذي يمكن تطبيقه على الأرصدة التجارية المدينة أو موجودات العقود التي لا تتضمن بند تمويل جوهري. ويتم احتساب مخصص الخسائر عند الاعتراف المبدئي وعلى مدى عمر الأرصدة المدينة مقابل مبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة.

اختارت المجموعة تطبيق الطريقة المبسطة. وفقاً لهذه الطريقة، تقوم المجموعة باستحداث مصفوفة مخصصات مستقبلية لاحتساب مخصص انخفاض القيمة.

راجع السياسة المبينة في الإيضاح رقم 2.4 "انخفاض قيمة الموجودات المالية" للتعرف على كيفية تطبيق المجموعة لمطلوبات انخفاض القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

أثر التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 على حقوق الملكية

يوضح الجدول التالي أثر هذا التغيير في السياسة المحاسبية المتعلقة بتصنيف وقياس الموجودات المالية كما في 1 يناير 2018:

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات (تتمة)

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

أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (تتمة)

احتياطي القيمة
العادلة
دينار كويتي

الأرباح المرحلة
دينار كويتي

46,403

46,296,483

الرصيد الختامي وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39 كما في 31 ديسمبر 2017

التأثير على إعادة التصنيف وإعادة القياس:

إعادة قياس استثمارات في أوراق مالية (أسهم) من متاحة للبيع الى مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

953,967

-

953,967

-

مجمل أثر إعادة القياس على الرصيد الافتتاحي

أثر الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على المدينين التجاريين:

خسائر الائتمان المتوقعة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للأرصدة التجارية المدينة

-

(230,405)

-

(230,405)

مجمل أثر خسائر الائتمان المتوقعة على الرصيد الافتتاحي

مجمل الأثر على الرصيد الافتتاحي عند التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 9

953,967

(230,405)

الرصيد الافتتاحي وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تاريخ التطبيق المبني كما في 1 يناير 2018

1,000,370

46,066,078

لم يلاحظ أي تغييرات جوهرية على المطلوبات المالية حيث قامت المجموعة بتصنيف كافة مطلوباتها المالية بالتكلفة المطفأة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39، وتم ترحيل نفس التصنيف وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

تصنيف الموجودات المالية في تاريخ التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 9

يعرض الجدول التالي تصنيف وقياس الموجودات المالية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39:

القيمة الدفترية الجديدة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الف دينار كويتي	إعادة القياس أخرى الف دينار كويتي	إعادة القياس خسائر الائتمان المتوقعة الف دينار كويتي	القيمة الدفترية الاصلية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39 الف دينار كويتي	التصنيف الجديد وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	التصنيف الأصلي وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39	الموجودات المالية
15,726	-	-	15,726	التكلفة المطفأة	قروض ومدنيين	ارصدة لدى البنوك ونقد
40,870	-	(230)	41,100	التكلفة المطفأة	قروض ومدنيين	مدنيين تجاريين
1,554	-	-	1,554	التكلفة المطفأة	قروض ومدنيين	مدنيين آخرين
1,717	954	-	763	القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	متاحة للبيع	استثمارات في أوراق مالية - أسهم غير مسعرة
37	-	-	37	التكلفة المطفأة	قروض ومدنيين	مستحق من أطراف ذات صلة
59,904	954	(230)	59,180			اجمالي الموجودات المالية

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لم يؤد الى أي تغيير في تصنيف وقياس المطلوبات المالية.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات (تتمة)
المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" (تتمة)

محاسبة التحوط

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 40 - تحويلات العقار الاستثماري

يتم تطبيق التعديلات بأثر مستقبلي، ويسمح بتطبيق التعديلات بأثر رجعي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 8 إذا تسنى تطبيقها دون أي مؤشرات على الإدراك المتأخر. يوضح التعديل متى ينبغي للمنشأة تحويل العقار، بما في ذلك تحويل العقار قيد الإنشاء أو قيد التطوير إلى أو من فئة العقار الاستثماري. تبين التعديلات أن التغيير في الاستخدام يقع عندما يستوفي العقار - أو يتوقف عن استيفاء - تعريف العقار الاستثماري ويتوفر الدليل على وقوع التغيير في الاستخدام. إن مجرد التغيير في نية الإدارة بشأن استخدام العقار لا يعتبر دليلاً كافياً على التغيير في الاستخدام. يسري التعديل للقرارات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. لم يتم إدخال أي تغيير في استخدام أي من العقارات الاستثمارية للمجموعة.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن هذه المعايير هي تلك المعايير الصادرة والتي تتوقع المجموعة بصورة معقولة أن يكون لها تأثير على الإفصاحات أو المركز أو الأداء المالي عند تطبيقها في المستقبل. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير عند سريان مفعولها.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2017 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 - تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 15- عقود التأجير التشغيلي- الحوافز وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 27- تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد التأجير. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير ويتطلب من المستأجرين المحاسبة عن كافة العقود ضمن نموذج موازنة فردي مماثل للمحاسبة عن عقود التأجير التمويلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17. يتضمن المعيار إعفاءين للاعتراف فيما يتعلق بالمستأجرين - المستأجرين للموجودات "منخفضة القيمة" (مثل أجهزة الكمبيوتر الشخصية) وعقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير لمدة 12 شهراً أو أقل) وفي تاريخ بداية عقد التأجير، يقوم المستأجر بتسجيل التزام لمدفوعات عقد التأجير (أي التزام عقد التأجير) وأصل يمثل الحق في استخدام الأصل الأساسي خلال مدة عقد التأجير (أي الأصل المرتبط بحق الاستخدام). ينبغي على المستأجرين القيام بشكل منفصل بتسجيل مصروف الفائدة على التزام عقد التأجير ومصروف الاستهلاك للأصل المرتبط بحق الاستخدام.

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

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

إن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 الذي يسري للقرارات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 يتطلب من المستأجرين والمؤجرين عرض المزيد من الإفصاحات بما يتجاوز متطلبات معيار المحاسبة الدولي 17.

تعمل المجموعة حالياً على تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 16 وتخطط لتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

أساس التجميع

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

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

بصفة عامة، هناك افتراض بأن السيطرة تنشأ عن أغلبية حقوق التصويت. ولدعم هذا الافتراض 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 الأرباح أو الخسائر المجمع من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

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

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

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تعمل على عدم الاعتراف بالموجودات 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 الاعتراف بأي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة ما يلي:

اسم الشركة	بلد التأسيس	حصة الملكية القانونية	
		% في 31 ديسمبر 2017	% في 31 ديسمبر 2018
شركة توزيع المعلبات المحفوظة ذ.م.م. ¹	الكويت	99.99%	99.99%
شركة الصابرية انترناشيونال للتجارة العامة ذ.م.م. ¹	الكويت	99.88%	99.88%
شركة المنتصر للأدوية ذ.م.م. ¹	الكويت	99.99%	99.99%
شركة أولاد جاسم الوزان للتجارة العامة ذ.م.م. ¹	الكويت	99.99%	99.99%
شركة الهدى الكويتية للمواد الغذائية ذ.م.م. ¹	الكويت	99.98%	99.98%
شركة المنصورية لتجارة المواد الاستهلاكية ذ.م.م. ¹	الكويت	99.94%	99.94%
شركة الوزان للتجارة والخدمات الغذائية ذ.م.م. ¹	الكويت	99.99%	99.99%

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية القانونية		بلد التأسيس	اسم الشركة
	% في 31 ديسمبر 2017	% في 31 ديسمبر 2018		
التصنيع والمتاجرة في جميع أنواع المواد الغذائية	99.99%	99.99%	الكويت	الشركة الوطنية لإنتاج وتجارة المواد الغذائية ذ.م.م. ¹
التصدير والاستيراد والمتاجرة في جميع أنواع المواد الغذائية	99.98%	99.98%	الكويت	الشركة الشرقية للتجهيزات الغذائية ذ.م.م. ¹
تصنيع المنتجات الورقية والنايلون	99.98%	99.98%	الكويت	شركة ميزان الصناعية ذ.م.م. ¹
إعادة التدوير والمتاجرة في النفط والزيوت والمنتجات ذات الصلة	93.76%	93.76%	الكويت	الشركة الكويتية لإنتاج الزيوت والشحوم ش.م.ك. (مقفلة)
الاستيراد والمتاجرة في جميع أنواع منتجات الألبان	51%	51%	الكويت	شركة أريلا فودز الكويت ذ.م.م.
التصنيع والمتاجرة في السلع المنزلية	55.82%	55.82%	الكويت	شركة الصناعات البلاستيكية ش.م.ك. (مقفلة)
التصنيع والمتاجرة في البسكويت والمنتجات ذات الصلة	99.99%	99.99%	الكويت	شركة الكويت لصناعة البسكويت والمواد الغذائية ذ.م.م. ¹
تصنيع وبيع المعجنات والكعك	99.98%	99.98%	الكويت	شركة الخليج لصناعة المعجنات ذ.م.م. ¹
تصنيع وبيع المواد الغذائية	99.99%	99.99%	الكويت	الشركة الكويتية الهندية التجارية المحدودة ذ.م.م. ¹
خدمات الإمدادات ومرافق التخزين وتقديم خدمات توريد الأغذية وتشغيل المطاعم	96%	96%	الكويت	شركة ميزان لوجستك للنقل والتخزين ش.م.ك. (مقفلة) ¹
تقديم خدمات توريد الأغذية وخدمات التنظيف	99%	99%	الإمارات	امارات ستار للخدمات ذ.م.م. ¹
تصنيع وتوزيع بالجملة لمنتجات اللحوم والتجارة العامة في المواد الغذائية	50%	50%	قطر	قطر ستار للخدمات ذ.م.م. ²
التصنيع والبيع بالجملة والتجزئة لمستحضرات التجميل والمنتجات الاستهلاكية الأخرى	100%	100%	السعودية	شركة ميزان السعودية التجارية ذ.م.م.
المتاجرة في المنتجات الغذائية وتقديم الخدمات ذات الصلة	100%	100%	الأردن	ميزان الاردن للصناعات ذ.م.م.
التصنيع والمتاجرة في المواد الغذائية وتقديم خدمات التوريدات الغذائية وخدمات البيع بالتجزئة	100%	100%	الإمارات	شركة عافية للخدمات التجارية ش.م.ح
المتاجرة في الأغذية والمشروبات	99%	99%	الإمارات	مصنع الوزان للمواد الغذائية ذ.م.م. ¹
المتاجرة في الأغذية والمشروبات	50%	50%	الأردن	توريد للخدمات التجارية ش.م.ع. ³
المتاجرة في الأغذية والمشروبات	99.67%	99.67%	الإمارات	شركة يونيترا انترناشيونال ذ.م.م. ¹
المتاجرة في الأغذية والمشروبات	99.67%	99.67%	الإمارات	شركة مخازن تجارة الشرق الأوسط ذ.م.م. ¹
تصنيع وتوزيع منتجات الأغذية والمشروبات	70%	70%	المملكة العربية السعودية	شركة ميزان للأغذية ذ.م.م. ⁴

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

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

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحوط صافي الاستثمار في عمليات أجنبية

يتم المحاسبة عن تحوطات صافي الاستثمار في العمليات الأجنبية بما في ذلك، تحوط البند النقدي الذي يتم المحاسبة عنه كجزء من صافي الاستثمار، بطريقة مماثلة لتحوطات التدفق النقدي. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر من أداة التحوط المتعلقة بالجزء الفعال من التحوط كإيرادات شاملة أخرى بينما يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر متعلقة بالجزء غير الفعال في الأرباح أو الخسائر. وعند بيع العملية الأجنبية، يتم تحويل القيمة المتراكمة لأي أرباح أو خسائر مسجلة في حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر.

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

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيابة. تقاس تكلفة الحيابة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيابة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة 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 الحيابة المتكبدة كمصروفات وتدرج ضمن المصروفات العمومية والإدارية.

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

إذا تم تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيابة لحصة ملكية المشتري المحفوظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الحيابة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

إن أي مقابل محتمل سيتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيابة. إن التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصلاً أو التزاماً سوف يتم إدراجها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 إما في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع أو كتغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يجب أن يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية. يتم قياس المقابل المحتمل الآخر الذي لا يقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة وتسجيل التغييرات في القيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

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

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

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

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ممتلكات ومنشآت ومعدات

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

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

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

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

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما يتم الاعتراف بزيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية لبند العقار والآلات والمعدات المتعلقة بها. ويتم الاعتراف بكافة المصروفات الأخرى في الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

إن بند الممتلكات والمنشآت والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم عدم الاعتراف به عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم الاعتراف بالأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند عدم الاعتراف بالأصل.

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

موجودات غير ملموسة

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

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

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة (تتمة)

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفائها على مدى الأعمار الاقتصادية الإنتاجية ويتم تقييم تلك الموجودات للتأكد فيما إذا كان 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 التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغييرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

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

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من عدم الاعتراف بالأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند عدم الاعتراف بالأصل.

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

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

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

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

في حالة تقدير القيمة الممكن استردادها للأصل (أو وحدة إنتاج النقد) بأقل من القيمة الدفترية له، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة إنتاج النقد) إلى مقدار القيمة الممكن استردادها له. يتم عدم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة في الأرباح أو الخسائر 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 ألا تتجاوز القيمة الدفترية بعد الزيادة تلك القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال عدم الاعتراف بأي خسارة نتيجة الانخفاض في قيمة الأصل (وحدة إنتاج النقد) في السنوات السابقة. يتم عدم الاعتراف برد خسارة الانخفاض في القيمة في الأرباح أو الخسائر مباشرة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة

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

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم تسجيل الاستثمار في شركة زميلة مبدئياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة 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 اختبارها بشكل فردي بغرض تحديد انخفاض القيمة.

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

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

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 الاعتراف بخسارة قيمة إضافية لاستثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فإذا ما وجد ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وبعد ذلك تدرج الخسارة في الأرباح أو الخسائر.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار متبقي بقيمته العادلة. يتم إدراج أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي ومتحصلات البيع في الأرباح أو الخسائر.

عقارات استثمارية

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

يتم استهلاك العقارات الاستثمارية كما يلي:

أرض	لا يتم استهلاكها
مبنى	5 إلى 30 سنة

يتم عدم الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عند البيع أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. يدرج الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في الأرباح أو الخسائر في فترة عدم الاعتراف.

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

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية- الاعتراف المبني والقياس اللاحق وعدم الاعتراف في السنة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية. راجع القسم 2.3 لعرض التأثير. لم يتم إعادة إدراج المعلومات المقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. وبالتالي، يستمر المحاسبة عن الأدوات المالية في الفترة المقارنة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية – الاعتراف والقياس.

(أ) الاعتراف والقياس المبني

يتم مبدئيا الاعتراف بالأرصدة التجارية المدينة وأوراق الدين المالية عند استحداثها. ويتم الاعتراف بكافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى مبدئيا عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الأصل المالي (بخلاف الأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن مكون تمويل جوهري) أو الالتزام المالي مبدئيا بالقيمة العادلة زاندا تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بالحيازة أو الإصدار – بالنسبة للبنود غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ويتم قياس الأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن مكون تمويل جوهري مبدئيا مقابل سعر المعاملة.

(ب) التصنيف والقياس اللاحق

الموجودات المالية

الموجودات المالية- السياسة المطبقة اعتبارا من 1 يناير 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9)

عند الاعتراف المبني، يتم تصنيف الأصل المالي: بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى- الاستثمار في أدوات الدين المالية، أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية لاحقا للاعتراف المبني، ما لم تقم المجموعة بتغيير نموذج أعمالها المختص بإدارة الموجودات المالية؛ وفي هذه الحالة، يعاد تصنيف كافة الموجودات المالية المتأثرة بالتغيير في اليوم الأول لفترة البيانات المالية المجمعة التالي للتغير في نموذج الأعمال.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة عندما يستوفي الشروط التالية ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- ◀ يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يستهدف الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- ◀ تحدد شروط التعاقد للأصل المالي تواريخ معينة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات المبالغ الأصلية والفوائد على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس الاستثمار في الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى فقط عندما تستوفي الشروط الآتية ولم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- ◀ يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال تتحقق أهدافه بتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الموجودات المالية،
- ◀ تحدد شروط التعاقد للأداة تواريخ معينة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات أصل المبالغ والفوائد على أصل المبلغ القائم.

إن الموجودات المالية التي لا يتم تصنيفها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقا للموضح أعلاه، يتم تصنيفها كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة المدنيين التجاريين والمستحق من أطراف ذات علاقة والأرصدة لدى البنوك والنقد والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة والاستثمارات في أسهم في شركة غير مدرجة والتي يتم قياسها كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

الموجودات المالية- القياس اللاحق والأرباح أو الخسائر: السياسة المطبقة اعتبارا من 1 يناير 2018

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم قياس هذه الموجودات لاحقا بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك أي إيرادات فوائد أو إيرادات توزيعات أرباح في الأرباح أو الخسائر

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس هذه الموجودات لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم تخفيض التكلفة المطفأة مقابل خسائر انخفاض القيمة. ويتم الاعتراف بإيرادات الفوائد، وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. كما تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة من الاستبعاد في الأرباح أو الخسائر.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية- الاعتراف المبني والقياس اللاحق وعدم الاعتراف (تتمة)

(ب) التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية- السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9) (تتمة)

المالية- القياس اللاحق والأرباح أو الخسائر: السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (تتمة)

الاستثمارات في الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد المحسبة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر. كما يتم تسجيل صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند الاستبعاد، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المترتبة في الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن الأرباح أو الخسائر.

الاستثمارات في أسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. وتسجل توزيعات الأرباح كإيرادات في الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداد لجزء من تكلفة الاستثمار. ويتم تسجيل صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ولا يعاد تصنيفها أبداً إلى الأرباح أو الخسائر

الموجودات المالية- السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (معيار المحاسبة الدولي 39)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة وتدرج التغيرات المتعلقة بها بما في ذلك أي إيرادات الفوائد أو إيرادات توزيعات الأرباح ضمن الأرباح أو الخسائر

موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق تم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي

قروض ومدفونون تم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي

موجودات مالية متاحة للبيع تم قياسها بالقيمة العادلة، مع إدراج التغيرات ذات الصلة بخلاف خسائر انخفاض القيمة وإيرادات الفوائد وفروق تحويل العملات الأجنبية لأدوات الدين المالية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى والمترتبة في احتياطي القيمة العادلة. في حالة استبعاد هذه الموجودات المالية، تم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المترتبة في حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر

المطلوبات المالية

يتم لاحقاً قياس كافة المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

تتكون المطلوبات المالية للمجموعة من الدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى والمستحق إلى أطراف ذات علاقة والحسابات المكشوفة لدى البنوك.

القياس اللاحق

يعتمد قياس المطلوبات المالية لاحقاً على تصنيفها كما يلي:

دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

يتم الاعتراف بالمطلوبات لمبالغ مستحقة الدفع في المستقبل لقاء بضاعة أو خدمات مستلمة سواء صدر بها فواتير من قبل المورد أم لا.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
الأدوات المالية- الاعتراف المبني والقياس اللاحق وعدم الاعتراف (تتمة)

(ج) عدم الاعتراف
الموجودات المالية

يتم استبعاد الأصل المالي (أو ما ينطبق عليه ذلك أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن بالمقابل تتحمل التزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع"، وإما (أ) تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكن فقدت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية أو عندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع، فإنها تقوم بتقييم ما إذا كانت مازالت تحتفظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل، وإلى أي مدى ذلك. وإذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، يتم الاعتراف بالأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذات الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

عندما تأخذ السيطرة المستمرة شكل ضمان على الأصل المحول، يتم قياس مدى السيطرة بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل والمبلغ الأقصى للمقابل الذي قد يتعين على المجموعة سداه أيهما أقل.

المطلوبات المالية

لا يتم الاعتراف بالتزام مالي عندما يتم الإغفاء من الالتزام المحدد أو إعفاؤه أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالالتزام الجديد، ويخرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

(د) المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجمع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية ملزمة بمقاصة المبالغ المحققة وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9)

تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لجميع أدوات الدين المالية غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة بموجب عقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها مخصومة بمعدل مقارب لسعر الفائدة الفعلي الأصلي. تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع المان المحتفظ به أو التحسينات الائتمانية التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

تطبق المجموعة طريقة تستند إلى 3 مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة كما يلي:

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً

بالنسبة للانكشافات التي لا ترتبط بازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبني، يتم تسجيل جزء خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية والمرتبطة باحتمالية وقوع أحداث تعثر خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية.

المرحلة 2: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة - دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية

بالنسبة للانكشافات الائتمانية التي ترتبط بازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبني ولكن دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية، يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9) (تتمة)

المرحلة 3: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة - في حالة التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية يتم تقييم الموجودات المالية كمنخفضة في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث أو أكثر ذي تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل. إن هذا التقييم يستند إلى نفس المعايير الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39، وبالتالي لم يطرأ تغيير كبير على منهجية المجموعة في احتساب المخصصات المحددة.

فيما يتعلق بالمدينين التجاريين وموجودات العقود، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبناءً عليه، لا تتعقب المجموعة التغييرات في مخاطر الائتمان وإنما تقوم بدلاً من ذلك بالاعتراف بمخصص للخسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصة تستند إلى الخبرة التاريخية في خسائر الائتمان ويتم تعديلها بالعوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

وتعامل المجموعة الأصل المالي كأصل متعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 360 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر المجموعة الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، وذلك في حالة أن تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل مراعاة أي تعزيزات ائتمانية محتفظ بها من قبل المجموعة. ويتم شطب الأصل المالي عندما لا يوجد أي توقع معقول باسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (معيار المحاسبة الدولي 39)

يتم إجراء تقييم في تاريخ البيانات المالية المجمعة لتحديد ما إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على أن أصل مالي محدد قد تنخفض قيمته. تنخفض قيمة الأصل أو مجموعة من الموجودات المالية فقط إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على انخفاض القيمة نتيجة وقوع حدث أو أحداث بعد الاعتراف المبدئي للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) وأن حدث الخسارة (أو الأحداث) له تأثيراً على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها.

إذا توفر مثل ذلك الدليل، يتم إدراج أي خسارة من الانخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتحدد الانخفاض في القيمة كالتالي:

- بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة يتمثل في الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً أي خسارة انخفاض في القيمة مدرجة سابقاً في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل عائد السوق الحالي لأصل مالي مماثل؛
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي.

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. يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع إلى الحد الذي لا تتجاوز معه القيمة الدفترية للأصل تكلفته المطفأة في تاريخ العكس.

القيمة العادلة

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

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

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

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

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة (تتمة)

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

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

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

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

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

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

النقد والنقد المعادل

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

المخزون

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

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

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

موجودات حيوية

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

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لكافة موظفيها. يستحق الموظف الحصول على مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لنصوص قوانين الدولة ذات الصلة على أساس مدة الخدمة المتراكمة وآخر راتب والعلاوات. إن القيمة الحالية -غير الممولة- لمكافأة نهاية الخدمة المستحقة، يتم تحديدها بشكل سنوي من خلال التقييمات الاكتوارية باستخدام طريقة الوحدة الإضافية المقدر. يشتمل التقييم الاكتواري على إجراء الافتراضات المتنوعة مثل تحديد معدل الخصم، وزيادات الرواتب المستقبلية ومعدلات الوفيات. يتم مراجعة هذه الافتراضات في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة.

بالإضافة إلى ذلك، وبالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بتقديم مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحسب كنسبة من رواتب الموظفين. هذه المساهمات تسجل كمصروفات عند استحقاقها.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أسهم الخزينة

يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية المملوكة التي يتم إعادة حيازتها (أسهم الخزينة) بالتكلفة ويتم استقطاعها من حقوق الملكية. ولا يتم تسجيل أي ربح أو خسارة في الأرباح أو الخسائر على شراء أو بيع أو إصدار أو الغاء أي أدوات حقوق ملكية مملوكة لدى المجموعة. ويتم تسجيل أي فرق بين القيمة الدفترية والمقابل، في حالة إعادة إصداره، في علاوة إصدار الأسهم.

العملات الأجنبية

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

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

شركات المجموعة

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

الاعتراف بالإيرادات - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

تدرج الإيرادات من العقود مع العملاء عند نقل السيطرة على البضائع أو الخدمات إلى العميل بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل نقل البضائع أو تقديم الخدمات. وانتهت المجموعة إلى أنها منشأة أساسية في جميع ترتيبات إيراداتها حيث أنها تسيطر بصورة نمطية على البضائع أو الخدمات قبل تقديمها إلى العميل.

يجب الوفاء بمعايير الاعتراف المحددة أدناه أيضاً قبل الاعتراف بالإيرادات.

بيع بضاعة

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع البضاعة في الفترة الزمنية التي تنتقل خلالها السيطرة على الأصل إلى العميل، ويتم ذلك بشكل عام عند تسليم المعدات. تتراوح فترة السداد الأجل عامة ما بين 30 إلى 60 يوم عند التسليم.

لأغراض تحديد سعر المعاملة المتعلقة ببيع البضاعة، تأخذ المجموعة في اعتبارها التأثيرات المترتبة على المقابل المتغير، ووجود بنود تمويل هامة، والمقابل غير النقدي والمقابل المستحق إلى العميل (إن وجد).

(1) المقابل المتغير

إذا كان المقابل لأحد العقود يتضمن مبلغ متغير، تقوم المجموعة بتقدير قيمة المقابل الذي يحق لها الحصول عليه مقابل تقديم البضاعة إلى العميل. ويتم تقدير المقابل المتغير في بداية العقد وتقييده حتى يكون من المرجح إلى حد كبير عدم عكس جزء جوهرى من المبلغ المتراكم المسجل من الإيرادات في حالة انتهاء حالة عدم التأكد المرتبطة بالمقابل المتغير في فترة لاحقة. ليس لدى المجموعة أي عقود تتضمن حقوق الإرجاع أو الخصومات على الكميات.

(2) بند التمويل الجوهري

بصفة عامة، تقوم المجموعة باستلام دفعات مقدما قصيرة الأجل من عملائها. من خلال تطبيق المبررات العملية ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 15، فإن المجموعة لا تقوم بتعديل قيمة المقابل قيد التعهد بناءً على تأثيرات بند التمويل الجوهري إذا كانت تتوقع، في بداية العقد، أن الفترة بين نقل البضاعة قيد التعهد إلى العميل وقيام العميل بسداد قيمتها تبلغ سنة واحدة أو أقل. لا تقوم المجموعة باستلام أي دفعات طويلة الأجل مقدماً من العميل.

تقديم الخدمات

يتم الاعتراف بالإيرادات من تقديم الخدمات في الفترة الزمنية التي يتم فيها تقديم الخدمة إلى العميل.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاعتراف بالإيرادات – السياسة المطبقة حتى 31 ديسمبر 2017

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

يجب أيضاً الوفاء بمعايير الاعتراف المحددة التالية قبل الاعتراف بالإيرادات:

بيع البضاعة

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع البضاعة عندما تنتقل المخاطر والمزايا الهامة لملكية البضاعة إلى المشتري ويكون ذلك عادةً عند تسليم البضاعة.

تقديم خدمات

يتم الاعتراف بإيرادات تقديم الخدمات عند تقديم الخدمات ذات الصلة.

مخصصات

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

الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

الزكاة

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

ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

ضرائب المبيعات

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

- ◀ في حالة عدم إمكانية استرداد ضرائب المبيعات المتكبدة لشراء موجودات أو خدمات من مصلحة الضرائب، وفي هذه الحالة، يتم الاعتراف بـضرائب المبيعات كجزء من تكلفة حيازة الأصل أو كجزء من مصروفات البند- كلما كان ذلك ملائماً.
- ◀ في حالة إدراج الأرصدة المدينة والدائنة بمبلغ ضرائب المبيعات الذي يتضمن صافي قيمة ضرائب المبيعات المستردة من أو المستحقة إلى مصلحة الضرائب كجزء من المدينين أو الدائنين في بيان المركز المالي.

توزيعات أرباح الأسهم العادية

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

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

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 تقييماً لما إذا كان الوفاء بالترتيب يعتمد على استخدام أصل محدد أو مجموعة موجودات محددة أم ينقل الترتيب الحق في استخدام ذلك الأصل.

المجموعة كمؤجر

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

المجموعة كمستأجر

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

المطلوبات والموجودات المحتملة

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

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

تصنيف الموجودات والمطلوبات إلى متداولة/غير متداولة

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

- يكون من المتوقع تحققه أو توجد نية لبيعه أو استهلاكه في السياق الطبيعي للأعمال
- يكون محتفظاً به بشكل أساسي بغرض المتاجرة
- يكون من المتوقع تحققه خلال اثني عشر شهراً بعد فترة البيانات المالية المجمعة أو
- يكون في صورة نقد أو نقد معادل ما لم يكن مقيداً من التبادل أو الاستخدام لتسوية التزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة البيانات المالية المجمعة.

تقوم المجموعة بتصنيف كافة الموجودات الأخرى على أنها غير متداولة.

يكون الالتزام متداولاً عندما:

- يكون من المتوقع سداؤه في السياق الطبيعي للأعمال
- يكون محتفظاً به بشكل أساسي بغرض المتاجرة
- يكون مستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد فترة البيانات المالية المجمعة
- لا يوجد حق غير مشروط بتأجيل تسوية الالتزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة البيانات المالية المجمعة.

تقوم المجموعة بتصنيف كافة المطلوبات الأخرى كغير متداولة.

معلومات القطاعات

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

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والافصاحات المتعلقة بها، والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المتأثرة في المستقبل.

الأحكام الجوهرية

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9)

تحدد المجموعة تصنف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم ضمنه الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي ترتبط بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (معيار المحاسبة الدولي 39)

يجب على الإدارة أن تتخذ قرار عند حيازة الموجودات المالية لتحديد ما إذا كان سيتم تصنيفها كمتاحة للبيع أو محتفظ بها حتى الاستحقاق أو كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، أو قروض ومدنيين. ولاتخاذ الأحكام، تأخذ الإدارة في اعتبارها الغرض الأساسي الذي تم من أجله حيازة الموجودات وكيف تنوي إدارتها وإعداد تقارير الأداء المتعلقة بها.

التقديرات والافتراضات

تم عرض الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها مخاطر كبيرة تؤدي إلى إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة في إيضاحات مستقلة في البنود ذات صلة في البيانات المالية المجمعة أدناه. تستند المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. على الرغم من ذلك، قد تختلف الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية بسبب التغييرات في السوق أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. تنعكس مثل هذه التغييرات في الافتراضات وقت حدوثها.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات والموجودات غير الملموسة

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

انخفاض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات

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

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

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

انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة (ذات الأعمار غير المحددة)

تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كانت الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة قد انخفضت قيمتها على الأقل على أساس سنوي. يتطلب ذلك تقدير القيمة أثناء الاستخدام لوحدات إنتاج النقد التي يتم توزيع الأصل ذي الصلة عليها. يتطلب تقدير القيمة أثناء الاستخدام من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد أيضاً اختيار معدل خصم مناسب لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. إن القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة في 31 ديسمبر 2018 كانت بمبلغ 12,543,442 دينار كويتي (2017: 12,496,327 دينار كويتي). راجع الإيضاح رقم 4 لمزيد من التفاصيل.

- 2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
- 2.5 الأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التفديرات والافتراضات (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (معياري المحاسبة الدولي 39)

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

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9)

تقوم المجموعة بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المستقبلية المرتبطة بأدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. بالنسبة للمدينين التجاريين وموجودات العقود، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبناءً عليه، لا تتعقب المجموعة التغيرات في مخاطر الائتمان، وبدلاً من ذلك تقوم بتسجيل مخصص خسائر يستند إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. كما تقوم المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى الخبرة التاريخية في خسائر الائتمان ويتم تعديلها مقابل عوامل تتعلق بالمدينين والبيئة الاقتصادية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

انخفاض قيمة المخزون

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

مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم إدارة المجموعة بإجراء تقييم تفصيلي لمخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين أخذاً في الاعتبار النمط المتوقع للالتزامات المستقبلية استناداً إلى المعدلات التاريخية عند إنهاء الخدمة وتقديم الاستقالة. تراجع الإدارة الالتزامات المستقبلية سنوياً وتقوم بتعديلها عندما ترى الإدارة أن التقديرات السابقة ينبغي تعديلها. راجع السياسة ضمن الإيضاح 2.4 ("مكافأة نهاية الخدمة للموظفين").

الحصص غير المسيطرة الجوهرية

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

قياس القيمة العادلة

تستخدم الإدارة أساليب تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر لها أسعار سوق نشط). ويتضمن ذلك وضع تقديرات وافتراضات تتوافق مع الطريقة التي يتبعها المشاركون في السوق في تسعير الأداة المالية. لوضع هذه الافتراضات، تستند الإدارة إلى البيانات الملحوظة قدر الإمكان، إلا أن هذه البيانات قد لا تكون متوافرة بصورة مستمرة. وفي هذه الحالة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل المعلومات المتاحة. قد تختلف القيم العادلة المقدرة عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة متكافئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

3 - ممتلكات ومنشآت ومعدات

المجموع	اعمال رأسمالية	اثاث وتركيبات ومعدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر	سيارات	أدوات وقطع غيار	آلات ومكائن	مباني	أرض مستأجرة	أرض ملك حر	التكلفة:
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
145,689,781	17,198,545	8,978,954	9,972,067	2,577,884	46,790,705	41,632,773	5,774,146	12,764,707	كما في 1 يناير 2018
8,794,159	3,987,376	663,102	745,340	-	2,559,018	839,323	-	-	إضافات
-	(13,736,577)	295,038	488,588	2,061	7,593,809	5,357,081	-	-	تحويلات
(1,954,856)	-	(110,917)	(867,984)	(6,345)	(589,057)	(243,682)	-	(136,871)	مستبعدات
(7,021,194)	-	(3,504,453)	(162,114)	(304,696)	(3,028,282)	(21,649)	-	-	شطب
407,570	14,302	22,453	25,306	5,548	160,398	160,596	-	18,967	فروق تحويل عملات أجنبية
<u>145,915,460</u>	<u>7,463,646</u>	<u>6,344,177</u>	<u>10,201,203</u>	<u>2,274,452</u>	<u>53,486,591</u>	<u>47,724,442</u>	<u>5,774,146</u>	<u>12,646,803</u>	كما في 31 ديسمبر 2018
68,575,812	-	8,103,746	6,767,558	2,476,598	31,856,934	19,057,192	-	313,784	الاستهلاك وانخفاض القيمة:
5,275,957	-	606,782	832,277	28,235	2,302,427	1,506,236	-	-	كما في 1 يناير 2018
(1,298,722)	-	(110,674)	(590,371)	(6,344)	(347,653)	(243,680)	-	-	المحمل للسنة
(7,010,701)	-	(3,500,318)	(162,082)	(304,642)	(3,022,013)	(21,646)	-	-	المتعلق بالمستبعدات
163,902	-	18,698	15,406	5,016	72,930	50,245	-	1,607	المتعلق بالمشطوبات
<u>65,706,248</u>	<u>-</u>	<u>5,118,234</u>	<u>6,862,788</u>	<u>2,198,863</u>	<u>30,862,625</u>	<u>20,348,347</u>	<u>-</u>	<u>315,391</u>	فروق تحويل عملات أجنبية
<u>80,209,212</u>	<u>7,463,646</u>	<u>1,225,943</u>	<u>3,338,415</u>	<u>75,589</u>	<u>22,623,966</u>	<u>27,376,095</u>	<u>5,774,146</u>	<u>12,331,412</u>	صافي القيمة الدفترية:
									كما في 31 ديسمبر 2018

3 - ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمة)

المجموع دينار كويتي	اعمال رأسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	اثاث وتركيبات ومعدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	ادوات وقطع غيار دينار كويتي	الات ومكانن دينار كويتي	مباني دينار كويتي	ارض مستأجرة دينار كويتي	ارض ملك حر دينار كويتي	التكلفة:
131,195,479	4,140,275	8,719,784	9,942,340	2,560,351	46,003,489	41,238,276	5,774,146	12,816,818	كما في 1 يناير 2017
16,646,577	13,401,020	514,800	732,043	33,211	1,271,228	694,275	-	-	إضافات
(1,300,076)	(279,015)	(218,682)	(651,544)	(4,381)	(146,454)	-	-	-	مستبعدات
(852,199)	(63,735)	(36,948)	(50,772)	(11,297)	(337,558)	(299,778)	-	(52,111)	فروق تحويل عملات أجنبية
145,689,781	17,198,545	8,978,954	9,972,067	2,577,884	46,790,705	41,632,773	5,774,146	12,764,707	كما في 31 ديسمبر 2017
64,790,379	-	7,894,885	6,587,968	2,439,274	29,769,036	17,780,993	-	318,223	الاستهلاك وانخفاض القيمة:
4,743,565	-	442,717	807,964	43,251	2,077,228	1,372,405	-	-	كما في 1 يناير 2017
260,829	-	838	-	8,485	251,506	-	-	-	المحمل للسنة
(901,614)	-	(196,832)	(596,674)	(4,380)	(103,728)	-	-	-	انخفاض القيمة
(317,347)	-	(37,862)	(31,700)	(10,032)	(137,108)	(96,206)	-	(4,439)	المتعلق بالمستبعدات
68,575,812	-	8,103,746	6,767,558	2,476,598	31,856,934	19,057,192	-	313,784	فروق تحويل عملات أجنبية
77,113,969	17,198,545	875,208	3,204,509	101,286	14,933,771	22,575,581	5,774,146	12,450,923	صافي القيمة الدفترية: كما في 31 ديسمبر 2017

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

3 - ممتلكات ومنشآت ومعدات (تمة)

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

تمثل الأرض المستأجرة أرض مستأجرة من حكومة الكويت لفترات تتراوح من 1 إلى 20 سنة. إن عقود التأجير قابلة للتجديد عند انتهاء مدتها. وتتوقع الإدارة أن يتم تجديد هذه العقود لمدة غير محددة، ولذلك لا يتم استهلاك تكلفة حيازة تلك العقود والتي تبلغ 5,774,146 دينار كويتي (2017: 5,774,146 دينار كويتي).

إن الاستهلاك المحمل للسنة تم توزيعه كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,639,142	3,061,261	تكلفة الإيرادات
437,499	467,610	مصروفات بيع وتوزيع
1,666,924	1,747,086	مصروفات عمومية وإدارية
<u>4,743,565</u>	<u>5,275,957</u>	

4 - موجودات غير ملموسة

المجموع	موجودات قيد التطوير	موجودات غير ملموسة	برامج كمبيوتر	الشهرة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
15,694,358	107,082	1,740,534	2,454,312	11,392,430	التكلفة:
286,599	-	-	286,599	-	كما في 1 يناير 2018
-	(107,082)	-	107,082	-	إضافات
(16,797)	-	(16,797)	-	-	تحويلات
64,433	-	-	522	63,911	مستبعدات
<u>16,028,593</u>	<u>-</u>	<u>1,723,737</u>	<u>2,848,515</u>	<u>11,456,341</u>	فروق تحويل عملات أجنبية
					كما في 31 ديسمبر 2018
2,127,670	-	587,541	1,540,129	-	الاطفاء وانخفاض القيمة:
372,139	-	15,695	356,444	-	كما في 1 يناير 2018
213	-	-	213	-	المحمل للسنة
<u>2,500,022</u>	<u>-</u>	<u>603,236</u>	<u>1,896,786</u>	<u>-</u>	فروق تحويل عملات أجنبية
					كما في 31 ديسمبر 2018
13,528,571	-	1,120,501	951,729	11,456,341	صافي القيمة الدفترية:
					كما في 31 ديسمبر 2018

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

4- موجودات غير ملموسة (تتمة)

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

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

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

تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدته إنتاج النقد استناداً إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام بواسطة توقعات التدفقات النقدية تستند إلى موازنات مالية مدتها خمس سنوات معتمدة من قبل إدارة المجموعة. ومعدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية هو 8.67% (2017: 8.1%) ويتم استقراء التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الخمس سنوات بواسطة معدل بنسبة 2.9% (2017: 3.5%).

نتيجة لهذا التحليل، تم تقدير القيمة الممكن استردادها لوحدته إنتاج النقد استناداً إلى القيمة أثناء الاستخدام بمبلغ 13,953,896 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 21,181,499 دينار كويتي)، وبالتالي تتجاوز القيمة الدفترية بمبلغ 2,497,555 دينار كويتي في هذا التاريخ (2017: 9,789,069 دينار كويتي). وبالتالي لم تحدد الإدارة خسارة انخفاض القيمة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (2017: لا شيء).

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في حسابات القيمة أثناء الاستخدام والحساسية للتغيرات في الافتراضات

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

الإيرادات والربحية قبل الاستهلاك

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

معدلات الخصم

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

معدلات النمو

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

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

أجرت الإدارة تحليل الحساسية لتقييم التغيرات في الافتراضات الرئيسية التي قد تؤدي إلى أن تتجاوز القيمة الدفترية للأصل غير الملموس قيمته الممكن استردادها. ويتم تلخيص ذلك فيما يلي:

- ◀ إن زيادة معدل الخصم إلى 9.2% (أي + 0.5%) سوف تؤدي إلى زيادة انخفاض في القيمة أثناء الاستخدام بمبلغ 1,067,657 دينار كويتي.
- ◀ إن نقص معدل النمو طويل الأجل بنسبة 2.4% (أي - 0.5%) سوف يؤدي إلى انخفاض في القيمة أثناء الاستخدام بمبلغ 894,371 دينار كويتي.

تستند تحليلات الحساسية أعلاه إلى التغيير في أحد الافتراضات، مع بقاء كافة الافتراضات الأخرى ثابتة. إلا أن ذلك غير محتمل من الناحية العملية، وقد تترامن التغيرات في بعض الافتراضات.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

5- استثمار في شركات زميلة

فيما يلي الشركات الزميلة للمجموعة كما في 31 ديسمبر:

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط	الحصة الفعلية (%)		القيمة الدفترية	
			2017	2018	2017	2018
الشركة العالمية لصناعة منتجات الورق ذ.م.م.	الكويت	التصنيع	24.34	24.34	دينار كويتي	746,426
شركة المنسوجات الوطنية ش.م.ك. (مقفل)	الكويت	التصنيع	31.65	31.65	دينار كويتي	377,881
						<u>1,124,307</u>
						<u>1,241,225</u>

يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة للمجموعة:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,777,463	4,227,157	موجودات متداولة
4,577,663	4,874,007	موجودات غير متداولة
(2,337,974)	(3,675,811)	مطلوبات متداولة
(1,484,374)	(791,251)	مطلوبات غير متداولة
4,532,778	4,634,102	حقوق الملكية
<u>1,124,307</u>	<u>1,241,225</u>	القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركات الزميلة

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,678,101	3,395,179	الإيرادات
(1,774,290)	(2,761,232)	تكلفة المبيعات
(619,697)	(423,858)	مصروفات أخرى
284,114	210,089	ربح السنة
284,114	210,089	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
110,266	116,918	حصة المجموعة من ربح السنة

ليس لدى الشركات الزميلة أي مطلوبات المحتملة أو التزامات رأسمالية كما في 31 ديسمبر 2018 أو 2017.

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

تقوم المجموعة في نهاية تاريخ البيانات المالية المجمعة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة. فإذا ما وجد هذا الدليل، يتم اختبار القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة الزميلة لتحديد الانخفاض في القيمة من خلال مقارنة القيمة الدفترية لهذا الاستثمار مع القيمة الممكن استردادها.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

5- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

فيما يلي مطابقة للمعلومات المالية الموجزة أعلاه بالقيمة الدفترية للشركات الزميلة:

مطابقة القيمة الدفترية

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,014,041	1,124,307	في 1 يناير
110,266	116,918	حصة في الربح
<u>1,124,307</u>	<u>1,241,225</u>	في 31 ديسمبر

6- عقارات استثمارية

فيما يلي الحركة في العقارات الاستثمارية:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,336,091	4,176,695	كما في 1 يناير
(102,077)	(101,687)	المحمل للسنة
(57,319)	20,848	فروق تحويل عملات أجنبية
<u>4,176,695</u>	<u>4,095,856</u>	كما في 31 ديسمبر

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

تتضمن العقارات الاستثمارية أرض بمبلغ 1,619,787 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 1,611,592 دينار كويتي). إن هذه الأرض لها عمر إنتاجي غير محدد وبالتالي لا يتم استهلاكها.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، استعانت المجموعة بمقيمي عقارات مستقلين لديهم خبرة معترف بها وذات صلة بمكان وفئة العقار الاستثماري الذي يتم تقييمه. وكما في 31 ديسمبر 2018، بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية 7,742,164 دينار كويتي (2017: 5,172,366 دينار كويتي) بناءً على التقييم الأقل من تلك التقييمات.

7- مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
45,522,137	47,510,505	مدينون تجاريون
(4,421,313)	(5,379,015)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (2017): مخصص انخفاض قيمة الأرصدة التجارية المدينة)
41,100,824	42,131,490	مدينون تجاريون-بالصافي بعد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
14,776,705	11,366,086	دفعة مقدماً لموردين
2,035,260	1,528,200	مصروفات مدفوعة مقدماً
698,509	837,394	تأمينات
37,098	34,524	أرصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 9)
1,554,397	3,000,067	مدينون آخرون
<u>60,202,793</u>	<u>58,897,761</u>	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

7- مدينون تجاريون ونعم مدينة أخرى (تتمة)

إن صافي القيمة الدفترية للمدينين التجاريين تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة. يعرض الإيضاح 21.1 الإفصاحات المتعلقة بمخاطر الائتمان وتحليل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الأرصدة المدينة التجارية للمجموعة. إن الفئات الأخرى ضمن الأرصدة المدينة لا تتضمن موجودات منخفضة القيمة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة يمثل القيمة الدفترية لكل فئة من فئات الأرصدة المدينة المذكورة أعلاه.

إن الحركات في مخصص انخفاض قيمة الأرصدة التجارية المدينة هي كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,984,518	4,421,313	كما في 1 يناير (وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39)
-	230,405	الرصيد الافتتاحي لمخصص الخسائر كما في 1 يناير 2018 - المحتسب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 (الإيضاح 2.2)
3,984,518	4,651,718	الرصيد الافتتاحي لمخصص انخفاض قيمة المدينين التجاريين
532,978	769,574	المخصص المسجل في الأرباح أو الخسائر خلال السنة
(73,978)	(56,249)	مبالغ مشطوبة
(22,205)	13,972	فروق تحويل عملات أجنبية
4,421,313	5,379,015	كما في 31 ديسمبر

إن البيانات المقارنة أعلاه لمخصصات انخفاض القيمة تشير إلى أساس القياس وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 الذي يطبق نموذج الخسائر المتكبد، في حين يتم تطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة للسنة الحالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

8- مخزون

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
25,554,313	28,357,400	بضاعة بغرض البيع مرة أخرى (بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل)
9,636,822	9,709,988	مواد خام و مواد تغليف و مواد استهلاكية (بالتكلفة)
1,395,928	2,034,215	بضاعة جاهزة (بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل) وأعمال قيد التنفيذ (بالتكلفة)
1,897,019	1,754,750	بضاعة في الطريق (بالتكلفة)
38,484,082	41,856,353	ناقصاً: مخصص مخزون متقادم وبطيء الحركة
(967,934)	(885,138)	
37,516,148	40,971,215	

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

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,145,925	967,934	كما في 1 يناير
146,559	50,787	المحمل للسنة
(321,671)	(134,938)	مبالغ مشطوبة
(2,879)	1,355	فروق تحويل عملات أجنبية
967,934	885,138	كما في 31 ديسمبر

9- إفصاحات الطرف ذي علاقة

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

يوضح الجدول التالي القيمة الإجمالية للمعاملات والأرصدة القائمة مع الأطراف ذات علاقة:

2017	2018	أطراف أخرى ذات علاقة	الشركات الزميلة	المساهمون الرئيسيون	
المجموع	المجموع	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
37,098	34,524	34,524	-	-	بيان المركز المالي المجموع: مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 7)
464,185	1,003,988	927,893	1,719	74,376	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 13)

بنود وشروط المعاملات مع أطراف ذات علاقة

يتم إجراء البيع للأطراف ذات علاقة والشراء منهم على أساس شروط مساوية لتلك السائدة في المعاملات التجارية البحتة. إن الأرصدة القائمة في نهاية السنة غير مكفولة بضمان ولا تحمل فائدة ويتم تسويتها نقداً. لم يتم تقديم أو استلام أي ضمانات بالنسبة لأي أرصدة مدينة أو دائنة لدى الطرف ذي علاقة. لم تقم المجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بتسجيل أي مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بالمبالغ المستحقة للأطراف ذات علاقة (2017: لا شيء). يتم إجراء هذا التقييم في تاريخ كل سنة مالية من خلال الاطلاع المركز المالي للطرف ذي علاقة ودراسة السوق الذي يعمل فيه الطرف ذي علاقة.

2017	2018	أطراف أخرى ذات علاقة	المساهمون الرئيسيون	
المجموع	المجموع	دينار كويتي	دينار كويتي	
199,951	187,994	169,957	18,037	بيان الأرباح أو الخسائر المجموع: إيرادات
(19,453)	(4,316,188)	(4,316,188)	-	تكلفة الإيرادات
406,331	-	-	-	إيرادات أخرى
(327,820)	(445,437)	(445,437)	-	مصروفات عمومية وإدارية

مكافأة موظفي الإدارة العليا

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

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,515,518	2,163,766	مكافأة موظفي الإدارة العليا للمجموعة
160,578	94,677	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
2,676,096	2,258,443	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 75,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (2017: 100,000 دينار كويتي). تخضع هذه التوصية لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم.

10 - النقد والنقد المعادل

لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر 2018 مما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
15,726,298	16,677,660	النقد لدى البنوك والنقد في الصندوق
(6,555,908)	(8,906,974)	حسابات مكشوفة لدى البنوك
<u>9,170,390</u>	<u>7,770,686</u>	النقد والنقد المعادل

إن الحسابات المكشوفة لدى البنوك مستحقة الدفع عند الطلب وتحمل متوسط معدل فائدة فعلي يصل إلى 4.00% (2017: 3.75%) سنوياً.

11 التزامات المزايا المحددة للموظفين

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

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

مخاطر الخصم	مخاطر الرواتب
إن انخفاض معدل الخصم سوف يزيد من التزامات البرنامج.	يتم احتساب القيمة الحالية لالتزام برنامج مكافأة نهاية الخدمة على أساس الرواتب المستقبلية للمشاركين في البرنامج. وعليه فإن الزيادة في رواتب المشاركين في البرنامج سوف تزيد من قيمة التزام البرنامج.
مخاطر الانسحاب	تدفع المكافأة عند ترك الموظف العمل إما عن طريق الاستقالة أو التقاعد وبالتالي فإن معدل الانسحاب يؤثر على توقيت الدفع وبالتالي يؤثر على الالتزام في تاريخ البيانات المالية.

تم إجراء أحدث تقييم إكتواري للقيمة الحالية لالتزام المزايا المحدد في 31 ديسمبر 2018. تم قياس القيمة الحالية للالتزام المزايا المحددة، وتكلفة الخدمة الحالية ذات الصلة وتكلفة الخدمة السابقة باستخدام طريقة الوحدة الإضافية المقدرة. إن الافتراضات الهامة المستخدمة في تحديد مخصصات مكافأة نهاية الخدمة تتمثل في معدل الخصم بنسبة 4%، والزيادة المتوقعة في الراتب والتي تتراوح من 1% إلى 2%.

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

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,073,315	4,449,137	في 1 يناير
1,331,380	1,288,637	المحمل خلال السنة
-	1,196,386	خسائر إعادة القياس المعترف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى
(928,097)	(1,099,985)	مكافآت مدفوعة
(27,461)	11,326	فروق تحويل عملات أجنبية
<u>4,449,137</u>	<u>5,845,501</u>	في 31 ديسمبر

11 التزامات المزايا المحددة للموظفين (تتمة)

تحليل الحساسية

إن تحليل الحساسية أدناه قد تم تحديده على أساس التغييرات المحتملة بصورة معقولة في الافتراضات المذكورة أدناه كما في فترة البيانات المالية، مع الحفاظ على كافة الافتراضات الأخرى ثابتة.

◀ في حالة انخفاض معدل الخصم بعدد 100 نقطة أساسية، فإن التزام مكافأة نهاية الخدمة سيرتفع بمبلغ 340,417 دينار كويتي.
 ▶ في حالة زيادة معدل النمو في الراتب بعدد 100 نقطة أساسية، فإن التزام مكافأة نهاية الخدمة سيرتفع بمبلغ 346,884 دينار كويتي.

قد لا يمثل تحليل الحساسية أعلاه التغيير الفعلي في التزام مكافأة نهاية الخدمة، حيث إنه من غير المحتمل أن يحدث التغيير في الافتراضات بمعزل عن بعضها البعض، حيث إن بعض الافتراضات قد تكون مرتبطة ببعضها.

12 - قروض وسلف

العملة		متداولة		غير متداولة	
		2017	2018	2017	2018
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
دينار كويتي		10,997,800	18,864,251	-	-
دولار أمريكي		27,202,500	30,380,000	-	-
ريال سعودي		1,451,340	1,458,720	3,991,185	2,552,760
		<u>39,651,640</u>	<u>50,702,971</u>	<u>3,991,185</u>	<u>2,552,760</u>

التغيرات في المطلوبات الناتجة من أنشطة التمويل

التدفقات النقدية الواردة / (الصادرة)	الحركة في سعر الصرف الأجنبي	1 يناير 2018	31 ديسمبر 2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
10,866,951	184,380	39,651,640	50,702,971	قروض وسلف متداولة تحمل فائدة
(1,450,035)	11,610	3,991,185	2,552,760	قروض وسلف غير متداولة تحمل فائدة
<u>9,416,916</u>	<u>195,990</u>	<u>43,642,825</u>	<u>53,255,731</u>	إجمالي المطلوبات الناتجة من أنشطة التمويل
7,640,630	(615,850)	32,626,860	39,651,640	قروض وسلف متداولة تحمل فائدة
(3,080,652)	(86,523)	7,158,360	3,991,185	قروض وسلف غير متداولة تحمل فائدة
<u>4,559,978</u>	<u>(702,373)</u>	<u>39,785,220</u>	<u>43,642,825</u>	إجمالي المطلوبات الناتجة من أنشطة التمويل

إن القروض البنكية تحمل معدل فائدة فعلية بمعدل يتراوح من 3.178% إلى 4.96%.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

13 - دائنون تجاريون و ذمم دائنة أخرى

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
27,106,089	27,275,915	دائنون تجاريون
7,303,673	8,155,728	مصروفات مستحقة
19,290	15,710	دفعات مقدماً من عملاء
464,185	1,003,988	أرصدة مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 9)
6,260,167	2,890,304	دائنون آخرون
<u>41,153,404</u>	<u>39,341,645</u>	

فيما يلي شروط وأحكام المطالبات المالية أعلاه:
 ◀ إن الأرصدة التجارية الدائنة لا تحمل فائدة ويتم تسويتها عادة خلال فترة تتراوح من 30 إلى 60 يوماً
 ◀ إن الأرصدة الدائنة الأخرى لا تحمل فائدة ولها متوسط فترة تقدر بستة أشهر.
 ◀ بالنسبة للشروط والأحكام مع الأطراف ذات علاقة، راجع الإيضاح 9.

لمزيد من التوضيح حول إجراءات إدارة مخاطر السيولة لدى المجموعة، راجع الإيضاح 21.2.

14 - رأس المال وأسهم الخزينة والاحتياطيات

(أ) رأس المال

المصرح به والمصدر والمدفع بالكامل		عدد الأسهم	
2017	2018	2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي		
31,132,500	31,132,500	311,325,000	311,325,000

اسهم بقيمة 100 فلس لكل سهم
(مدفوعة نقداً)

(ب) أسهم الخزينة

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
50,000	6,578,950	عدد الأسهم
0.016%	2.11%	نسبة الأسهم المصدرة
37,500	4,463,160	التكلفة (دينار كويتي)
38,750	3,342,107	القيمة السوقية (دينار كويتي)

تم تقدير المتوسط المرجح لسعر السوق لأسهم الشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بمبلغ 508 فلس للسهم (31 ديسمبر 2017: 775 فلس للسهم).

إن الاحتياطيات المساوية لتكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير قابلة للتوزيع خلال فترة حيازة تلك الأسهم أو وفقاً لتعليمات الجمعية العمومية السنوية.

(ج) الاحتياطي الإجمالي

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

بناء على قرار الجمعية العمومية بتاريخ 18 أبريل 2018 وافق المساهمون على وقف الاستقطاع الى الاحتياطي الإجمالي نظراً لتجاوز الاحتياطي نصف رأس المال المصدر للشركة الأم.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

14 - رأس المال وأسهم الخزينة والاحتياطات (تتمة)

د) الاحتياطي الاختياري

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

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

هـ) احتياطي آخر

يمثل ذلك الاحتياطي أرباح (خسائر) إعادة القياس الناتجة من التغييرات الاكتوارية الناشئة عن التغييرات في الافتراضات المالية فيما يتعلق بالتزامات المزايا المحددة.

15 - إيرادات أخرى

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
10,466	1,113,324	ربح بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات وموجودات غير ملموسة
(4,843)	152,356	ربح/ (خسارة) تحويل عملات أجنبية
73,406	81,563	إيرادات من استثمار في أسهم
1,499,783	539,492	إيرادات متنوعة أخرى
<u>1,578,812</u>	<u>1,886,735</u>	

16 - ربح السنة

يُدرج ربح السنة بعد تحميل:

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
13,963,464	15,406,245	تكاليف موظفين
7,156,572	7,613,296	مدرجة ضمن تكلفة إيرادات
8,691,239	8,070,522	مدرجة ضمن مصروفات إدارية
		مدرجة ضمن مصروفات بيع وتوزيع
<u>29,811,275</u>	<u>31,090,063</u>	
1,672,177	1,845,063	مصروفات تأجير - عقود تأجير تشغيلي
1,059,851	981,556	مدرجة ضمن تكلفة إيرادات
1,392,484	1,653,519	مدرجة ضمن مصروفات إدارية
		مدرجة ضمن مصروفات بيع وتوزيع
<u>4,124,512</u>	<u>4,480,138</u>	
<u>131,080,799</u>	<u>141,746,778</u>	تكلفة المخزون المعترف بها كمصروفات

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

17- ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يتم احتساب ربحية السهم المخففة عن طريقة قسمة الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية. أخذاً في الاعتبار عدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متماثلة.

2017	2018
12,939,671	7,673,379
ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)	
311,319,384	308,530,654
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية (باستثناء أسهم الخزينة) القائمة خلال السنة (أسهم)	
41.56	24.87
ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)	

18 - مطلوبات محتملة والتزامات

(أ) مطلوبات محتملة:

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

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي
14,894,886	15,696,362
خطابات ضمان	

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

مطالبات قانونية

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

(ب) التزامات:

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي
10,824,279	5,783,820
272,931	171,356
11,097,210	5,955,176
التزامات الإنفاق الراسمالي:	
الإنفاق الراسمالي المستقبلي المقدر المتعاقد عليه في تاريخ البيانات المالية:	
ممتلكات ومنشآت ومعدات	
موجودات غير ملموسة	

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي
3,595,019	3,488,251
346,254	247,388
3,941,273	3,735,639
التزامات عقود التأجير التشغيلي كمستأجر:	
الحد الأدنى لمدفوعات التأجير المستقبلية:	
خلال سنة واحدة	
بعد سنة واحدة وبما لا يتجاوز خمس سنوات	
اجمالي إنفاق عقود التأجير التشغيلي المتعاقد عليه في تاريخ البيانات المالية	

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي
645,040	688,840
1,128,820	567,280
1,773,860	1,256,120
التزامات عقود التأجير التشغيلي كمؤجر:	
الحد الأدنى لمدفوعات التأجير المستقبلية:	
خلال سنة واحدة	
بعد سنة واحدة وبما لا يتجاوز خمس سنوات	
اجمالي إيرادات عقود التأجير التشغيلي المتعاقد عليها في تاريخ البيانات المالية	

19- معلومات القطاعات

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

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

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

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

(ب) غير غذائي : منتجات استهلاكية سريعة الدوران : يتكون قطاع المنتجات الاستهلاكية سريعة الدوران بصورة رئيسية من توزيع منتجات الصحة والجمال والأدوية والمنتجات الطبية والمنتجات المنزلية.

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

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

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

19- معلومات القطاعات (تتمة)

(أ) يعرض الجدول التالي معلومات حول قطاعات التشغيل لدى المجموعة.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018									
شركات	غير غذائي				غذائي				
	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	صناعي دينار كويتي	المنتجات الاستهلاكية سريعة الدوران دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	خدمات دينار كويتي	توريدات غذائية دينار كويتي	إغذية دينار كويتي		
إجمالي القطاع دينار كويتي	98,956	52,178,179	5,449,013	46,729,166	155,193,913	15,585,073	37,878,424	101,730,416	الإيرادات
	(4,300,284)	3,135,852	421,896	2,713,956	9,027,396	3,340,816	555,823	5,130,757	ربح (خسارة) القطاع
	12,171,730	54,117,779	10,544,280	43,573,499	151,610,040	10,347,805	27,493,841	113,768,394	إجمالي الموجودات
	66,989,404	11,870,593	1,808,338	10,062,255	28,489,854	2,129,157	9,714,485	16,646,212	إجمالي المطلوبات
	811,008	756,181	407,501	348,680	4,182,594	280,210	814,696	3,087,688	إفصاحات أخرى:
	1,241,225	-	-	-	-	-	-	-	الاستهلاك والإطفاء
	1,319,745	218,631	168,411	50,220	7,542,382	28,500	868,591	6,645,291	استثمار في شركات زميلة
	116,918	-	-	-	-	-	-	-	إنفاق رأسمالي (باستثناء الشهرة)
									حصة في نتائج شركات زميلة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

شركات	غير غذائي				غذائي				
	شركات	الإجمالي الفرعي	صناعي	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	دينار كويتي	
204,548,025	78,319	50,319,320	5,661,815	44,657,505	154,150,386	14,418,566	29,409,292	110,322,528	الإيرادات
13,583,741	(2,703,670)	3,226,004	1,047,291	2,178,713	13,061,407	3,092,851	(113,697)	10,082,253	ربح (خسارة) القطاع
210,886,892	9,980,301	56,374,633	10,590,265	45,784,368	144,531,958	11,500,144	25,448,756	107,583,058	إجمالي الموجودات
95,801,274	54,695,300	12,753,839	2,082,345	10,671,494	28,352,135	2,191,531	7,306,416	18,854,188	إجمالي المطلوبات
5,160,361	539,456	718,902	391,533	327,369	3,902,003	288,322	807,328	2,806,353	إفصاحات أخرى:
1,124,307	1,124,307	-	-	-	-	-	-	-	الاستهلاك والإطفاء
16,934,186	692,495	2,981,430	1,067,205	1,914,225	13,260,261	116,670	1,296,344	11,847,247	استثمار في شركات زميلة
260,829	-	260,829	-	260,829	-	-	-	-	إنفاق رأسمالي (باستثناء الشهرة)
110,266	110,266	-	-	-	-	-	-	-	انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
									حصة في نتائج شركات زميلة

19- معلومات القطاعات (تتمة)

(ب) يعرض الجدول التالي معلومات عن المنطقة الجغرافية لعمليات 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
207,471,048	1,821,606	5,508,963	5,708,809	21,724,441	24,314,475	3,996,689	144,396,065
101,352,913	-	65,983	1,948,439	13,295,575	11,551,171	8,598,926	65,892,819
204,548,025	1,978,499	4,306,698	5,746,214	20,280,228	30,357,404	4,880,016	136,998,966
97,441,653	-	69,623	2,114,637	12,028,448	10,821,216	8,593,111	63,814,618

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
الإيرادات

موجودات غير متداولة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
الإيرادات

موجودات غير متداولة

20- توزيعات مسددة ومقترحة

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	توزيعات ارباح نقدية على الاسهم العادية مصرح بها ومدفوعة: توزيعات ارباح نهائية لسنة 2017: 22 فلس للسهم (2016: 28 فلس للسهم)
8,717,100	6,848,050	

توزيعات ارباح مقترحة لسنة 2018: 16 فلس للسهم (2017: 22 فلس للسهم).

تخضع توزيعات الأرباح المقترحة للأسهم العادية لموافقة اجتماع الجمعية العمومية السنوية ولا يتم تسجيلها كالتزام كما في 31 ديسمبر.

21- أهداف وسياسات إدارة المخاطر الأدوات 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 اسعار 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 والداينين التجاريين والذمم الدائنة الأخرى، والقروض والسلف والأرصدة المستحقة إلى أطراف ذات علاقة. إن الغرض الرئيسي لهذه المطلوبات المالية هو توفير التمويل لعمليات المجموعة. لدى المجموعة موجودات مالية متنوعة مثل الأرصدة لدى البنوك والنقد والأرصدة المستحقة من أطراف ذات علاقة والمدينين التجاريين. لم يتم إجراء أي تغييرات جوهرية في أهداف أو سياسات إدارة المخاطر خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2018 و31 ديسمبر 2017.

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

21.1 مخاطر الائتمان

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

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة الدفترية لكل فئة من الموجودات المالية:

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	الأرصدة لدى البنوك والنقد مدينون تجاريون أرصدة مدينة أخرى مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
15,726,298	16,677,660	
41,100,824	42,131,490	
1,554,397	3,000,067	
37,098	34,524	
<u>58,418,617</u>	<u>61,843,741</u>	

أرصدة لدى البنوك ونقد

إن مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية محدودة حيث إن الأطراف المقابلة تمثل مؤسسات مالية حسنة السمعة ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات التصنيف الائتمانية العالمية. إضافة إلى ذلك، تخضع المبالغ الرئيسية للودائع في البنوك المحلية (بما في ذلك حسابات الادخار والحسابات الجارية) لضمانات بنك الكويت المركزي طبقاً للقانون رقم 30 لسنة 2008 بشأن ضمان الودائع لدى البنوك المحلية في دولة الكويت والذي أصبح سارياً اعتباراً من 3 نوفمبر 2008.

تم قياس انخفاض قيمة الأرصدة لدى البنوك والنقد على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً ويعكس الاستحقاقات القصيرة للانكشافات للمخاطر. ترى المجموعة أن الأرصدة لدى البنوك والنقد مرتبطة بمخاطر ائتمان منخفضة استناداً إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

21- أهداف وسياسات إدارة المخاطر الأدوات المالية (تتمة)

21.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

المدينون التجاريون

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان يتأثر بصورة رئيسية بالسماط الفردية لكل عميل. على الرغم من ذلك، تأخذ الإدارة أيضاً في اعتبارها العوامل التي قد تؤثر على قاعدة العملاء لديها، وتتضمن المخاطر المرتبطة بالقطاع والدولة التي يمارس بها العميل نشاطه. تحد المجموعة من تعرضها لمخاطر الائتمان من المدينين التجاريين من خلال تحديد المدى القصوى للسداد بثلاثة أشهر للعملاء من الشركات والأفراد على الترتيب. يتم وضع حدود للتقليل من تركيزات المخاطر وبالتالي يتم التخفيف من الخسائر المالية من خلال العجز المحتمل للطرف المقابل عن السداد. يتم مراقبة الارصدة المدينة القائمة من قبل الإدارة بصورة منتظمة.

عند مراقبة مخاطر الائتمان من العملاء، يتم توزيع العملاء إلى فئات وفقاً لسماتهم الائتمانية ومنها الصفة القانونية للعميل من الأفراد أو منشأة قانونية، وتاريخ المتاجرة مع المجموعة والخبرة المتعلقة بالصعوبات المالية السابقة.

تبيع المجموعة منتجاتها وتقدم خدماتها لعدد كبير من العملاء. إن حساب أكبر 5 عملاء يمثل 22.92% من الأرصدة التجارية المدينة القائمة في 31 ديسمبر 2018 (2017: 18%).

المعلومات المقارنة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39

خلال السنة السابقة، تم تقييم انخفاض قيمة المدينين التجاريين استناداً إلى نموذج الخسائر المتكبد. وتم شطب الأرصدة المدينة الفردية التي كان من المعلوم عدم إمكانية تحصيلها عن طريق تخفيض قيمتها الدفترية بصورة مباشرة. بينما تم تقييم الأرصدة المدينة الأخرى بصورة مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على تكبد انخفاض في قيمتها ولكن لم يتم تحديده بعد. وبالنسبة لهذه الأرصدة المدينة، تم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة المقدرة ضمن مخصص منفصل لانخفاض القيمة. وترى المجموعة توفر الدليل على الانخفاض في القيمة في حالة توفر أي من المؤشرات التالية:

- ◀ مواجهة المدين لصعوبات مالية جوهرية
- ◀ احتمالية قيام المدين بإشهار الإفلاس أو القيام بأي من إجراءات إعادة التنظيم المالي
- ◀ وقوع تعثر أو تأخر في السداد (لمدة تزيد عن 90 يوماً)

تم شطب الأرصدة المدينة التي تم لها تسجيل مخصص انخفاض في القيمة مقابل المخصص في حالة عدم التوقع باسترداد النقد الإضافي.

فيما يلي تحليل الجودة الائتمانية للأرصدة التجارية المدينة غير متأخرة السداد أو منخفضة القيمة وتقدم الأرصدة التجارية المدينة متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة كما في 31 ديسمبر 2017:

متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة

	غير متأخرة وغير منخفضة القيمة					غير متأخرة وغير منخفضة القيمة	
	أقل من 30 يوماً	30 إلى 60 يوماً	61 إلى 90 يوماً	91 إلى 120 يوماً	أكثر من 120 يوماً	المجموع	
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2017	20,924,197	5,581,119	4,477,480	2,278,366	2,171,459	5,668,203	41,100,824

بلغ إجمالي القيمة الدفترية للأرصدة التجارية المدينة منخفضة القيمة 45,522,137 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2017. كما تم تسجيل خسائر انخفاض القيمة في 31 ديسمبر 2017 بمبلغ 4,421,313 دينار كويتي يتعلق بعدة عملاء لوجود مؤشرات لا تتوقع قدرتهم على سداد الأرصدة القائمة المستحقة ويرجع ذلك بصورة رئيسية للظروف الاقتصادية.

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة كما في 1 يناير 2018 و31 ديسمبر 2018 تستعين المجموعة بمصنوفة مخصصات استناداً إلى معدلات التعثر الملحوظة في ضوء الخبرة السابقة للمجموعة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة من العملاء من الأفراد والتي تتضمن عدداً كبيراً للغاية من الأرصدة الصغيرة. وتفترض المجموعة الازدياد الملحوظ في مخاطر الائتمان للأصل المالي منذ الاعتراف المبدي عندما تسجل المدفوعات التعاقدية فترة تأخر في السداد تزيد عن 360 يوماً ما لم يتوفر للمجموعة معلومات مقبولة ومؤيدة تؤيد خلاف ذلك.

21- أهداف وسياسات إدارة المخاطر الأدوات المالية (تتمة)

21.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة كما في 1 يناير 2018 و31 ديسمبر 2018 (تتمة)
يوضح الجدول التالي معلومات عن التعرض لمخاطر الائتمان للأرصدة التجارية المدينة للمجموعة بواسطة مصفوفة مخصصات كما في 1 يناير 2018 و31 ديسمبر 2018:

أيام التأخر في السداد						
أقل من 90 يوماً	90 إلى 180 يوماً	181 إلى 270 يوماً	271 إلى 365 يوماً	أكثر من 365 يوماً	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
0.44%	1.02%	1.47%	21.70%	85.77%		معدل خسائر الائتمان المتوقعة المجموع الكلي المقدر للقيمة الدفترية عند التعثر
35,162,030	3,376,706	1,968,489	1,318,978	5,684,302	47,510,505	
153,872	34,451	28,948	286,164	4,875,580	5,379,015	خسائر الائتمان المتوقعة
أيام التأخر في السداد						
أقل من 90 يوماً	90 إلى 180 يوماً	181 إلى 270 يوماً	271 إلى 365 يوماً	أكثر من 365 يوماً	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
0.45%	1.57%	3.16%	16.56%	98.57%		معدل خسائر الائتمان المتوقعة المجموع الكلي المقدر للقيمة الدفترية عند التعثر
33,651,879	3,478,733	3,373,902	739,710	4,277,913	45,522,137	
151,285	54,658	106,532	122,468	4,216,775	4,651,718	خسائر الائتمان المتوقعة

أرصدة مدينة أخرى والمبلغ المستحق من طرف ذي علاقة

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، أغلب الانكشافات لمخاطر التعثر المتعلقة بالأطراف المقابلة للمجموعة تعتبر منخفضة ولا تتضمن مبالغ متأخرة. وبالتالي، انتهت المجموعة إلى أن خسائر انخفاض القيمة تعتبر محدودة.

21.2 مخاطر السيولة

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

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

21- أهداف وسياسات إدارة المخاطر الأدوات المالية (تتمة)

21.2 مخاطر السيولة (تتمة)

		2018				
المجموع	1 إلى 5 سنوات	3 إلى 12 شهراً	خلال 3 شهور	عند الطلب		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
56,312,072	2,802,133	40,971,016	12,538,923	-	قروض وسلف	
38,337,657	-	-	38,337,657	-	دائنون تجاريون و ذمم دائنة أخرى	
1,003,988	-	-	-	1,003,988	مستحق إلى أطراف ذات علاقة	
8,906,974	-	-	-	8,906,974	حسابات مكشوفة لدى البنوك	
104,560,691	2,802,133	40,971,016	50,876,580	9,910,962	إجمالي المطلوبات غير المخصصة	
5,955,176	3,090,752	2,540,928	323,496	-	التزامات إنفاق رأسمالي	
		2017				
المجموع	1 إلى 5 سنوات	3 إلى 12 شهراً	خلال 3 شهور	عند الطلب		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
45,655,245	3,600,752	37,641,232	4,413,261	-	قروض وسلف	
40,669,929	-	-	40,669,929	-	دائنون تجاريون و ذمم دائنة أخرى	
464,185	-	-	-	464,185	مستحق إلى أطراف ذات علاقة	
6,555,908	-	-	-	6,555,908	حسابات مكشوفة لدى البنوك	
93,345,267	3,600,752	37,641,232	45,083,190	7,020,093	إجمالي المطلوبات غير المخصصة	
11,097,210	5,311,462	3,557,752	2,227,996	-	التزامات إنفاق رأسمالي	

تتضمن القروض والسلف مبلغ 45,376,251 دينار كويتي (2017: 34,202,500 دينار كويتي) الذي يمثل تسهيلات متجددة. إن الإدارة على ثقة من تجديد هذه التسهيلات عند تاريخ انتهائها.

21.3 مخاطر السوق

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

21.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

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

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

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

21- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.3 مخاطر السوق (تتمة)

21.3.1 مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

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

زيادة بعدد 25 نقطة أساسية النقص في الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		العملة	
2017	2018	دينار كويتي	دينار كويتي
27,494	47,161	دينار كويتي	
68,006	75,950	دولار أمريكي	
13,606	10,029	ريال سعودي	

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

21.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

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

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

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

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

التغير في أسعار العملة بنسبة + 5%				العملة	
التأثير على الربح الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى		2017	2018
2017	2018	2017	2018	دينار كويتي	دينار كويتي
-	-	4,964	(3,288)	درهم إماراتي	
-	-	(15,557)	(39,103)	يورو	
-	-	(1,974)	(1,263)	جنية استرليني	
19,561	8,757	(53,482)	(46,505)	ريال سعودي	
185,424	233,669	(428,535)	(703,875)	دولار أمريكي	

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

21- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.3 مخاطر السوق (تتمة)

21.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الأسهم من الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة والمصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. تتعرض الاستثمارات في الأسهم المدرجة وغير المدرجة لدى المجموعة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد حول القيم المستقبلية للاستثمارات في الأسهم. يتم تقديم التقارير حول محفظة الأسهم إلى الإدارة العليا للمجموعة بصورة منتظمة. وتقوم الإدارة العليا لدى المجموعة بمراجعة واعتماد كافة القرارات الأساسية المتعلقة بالاستثمارات في اسهم.

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، كان التعرض لمخاطر الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة وفقاً للقيمة العادلة بمبلغ 1,692,239 دينار كويتي. يتضمن الإيضاح 22 تحليلات الحساسية لهذه الاستثمارات.

21.4 مخاطر المدفوعات مقدماً

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

21.5 مخاطر التشغيل

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

22- قياس القيمة العادلة

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

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

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

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

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

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

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

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛
- المستوى 3: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

22- قياس 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 المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية فترة كل بيان مالي.

تحدد الإدارة العليا للمجموعة السياسات والإجراءات المتبعة لقياس القيمة العادلة على أساس متكرر مثل العقارات الاستثمارية والاستثمارات في أسهم غير مسعرة.

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل الاستثمار في الأسهم، المدرجة بالقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية والموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة، بما في ذلك طرق التقييم والتقدير والافتراضات الهامة يتم الإفصاح عنها أدناه.

توضح الجداول التالية الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية لدى المجموعة:

قياس القيمة العادلة بواسطة			
مدخلات جوهرية غير ملحوظة (المستوى 3) ألف دينار كويتي	مدخلات جوهرية ملحوظة (المستوى 2) ألف دينار كويتي	أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1) ألف دينار كويتي	الإجمالي ألف دينار كويتي
1,692,239	-	-	1,692,239
-	-	-	-

31 ديسمبر 2018
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أسهم غير مسعرة

31 ديسمبر 2017
موجودات مالية متاحة للبيع: أسهم غير مسعرة

نظراً لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، تم قياس الاسهم المدرجة مسبقاً بالتكلفة (وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39) بالقيمة العادلة وتصنف ضمن المستوى 3 لأول مرة. لم تكن هناك أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة خلال 2018 أو 2017.

انتهت الإدارة إلى أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التالية تعادل قيمتها العادلة تقريباً.

- ◀ نقد ونقد معادل وودائع محددة الأجل
- ◀ مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
- ◀ دائنو تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
- ◀ قروض وسلف

طرق التقييم والافتراضات

استخدمت الطرق والافتراضات التالية لتقدير القيمة العادلة

22- قياس القيمة العادلة (تتمة)

طرق التقييم والافتراضات (تتمة)

الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة

استثمارات المجموعة في شركات ذات أسهم خاصة غير مسعرة في سوق نشط. ولا تحدث المعاملات في هذه الاستثمارات على أساس منتظم. تستخدم المجموعة أساليب تقييم بالسوق لهذه المراكز. تحدد المجموعة شركات عامة مقارنة (أقران) استناداً إلى القطاع، والحجم، والرفع والاستراتيجية وتحسب مضاعف مناسب للتداول لكل شركة مقارنة محددة. يتم احتساب ذلك المضاعف من خلال قسمة قيمة المشروع لشركة المقارنة على قياس الأرباح. يتم خصم مضاعف التداول لعدة اعتبارات منها ضعف السيولة وفروق الحجم بين الشركات المقارنة بناء على المعلومات والظروف الخاصة بكل شركة. يطبق المضاعف المخصص على قياس الأرباح ذات الصلة للشركة المستثمر فيها لقياس القيمة العادلة. كما تصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 3.

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3

يوضح الجدول التالي مطابقة كافة الحركات في القيمة العادلة للبنود المصنفة ضمن المستوى 3 والتي تحدث بين بداية ونهاية فترة البيانات المالية المجمعة:

إجمالي الخسائر المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى في 31 ديسمبر دينار كويتي	تعديل الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 دينار كويتي	في 1 يناير دينار كويتي	31 ديسمبر 2018 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى: أسهم غير مسعرة
1,692,239	(25,151)	1,717,390	-

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة للتقييم:

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

إن الخصم للافتقار إلى قابلية التسويق يمثل المبالغ التي توصلت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق سوف يقومون بمراجعتها عند تسعير الاستثمارات.

23- أنشطة التحوط والمشتقات

تحوط صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية

كما في 31 ديسمبر 2018، تم إدراج قروض مدرجة بالدولار الأمريكي والريال السعودي بمبلغ 29,183,270 دينار كويتي (2017: 30,485,887 دينار كويتي) ضمن القروض والتي تم تصنيفها كتحوط لصافي الاستثمارات في شركات تابعة بالإمارات العربية المتحدة وقطر والمملكة العربية السعودية. تستخدم هذه القروض لتحوط انكشاف المجموعة لمخاطر تحويل العملات الأجنبية الخاصة بهذه القروض بالدولار الأمريكي والريال السعودي. ويتم تسجيل إرباح أو خسائر إعادة تحويل هذه القروض ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى لمقاصة أي إرباح أو خسائر ناتجة من تحويل صافي الاستثمارات في الشركات التابعة. لم يتحقق أي انعدام للفاعلية للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و2017.

24- إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. ومن أجل المحافظة على أو تعديل هيكل رأس المال، قد تعدل المجموعة مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو تعيد رأس المال إلى المساهمين أو تصدر أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2018 و31 ديسمبر 2017. تراقب المجموعة رأس المال على مستوى الشركة الأم ولكل شركة تابعة.

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

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
43,642,825	53,255,731	قروض وسلف
6,555,908	8,906,974	حسابات مكشوفة لدى البنوك
(15,726,298)	(16,677,660)	ناقصاً: الأرصدة لدى البنوك والنقد
<u>34,472,435</u>	<u>45,485,045</u>	صافي الدين
<u>110,085,589</u>	<u>106,059,760</u>	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
<u>144,558,024</u>	<u>151,544,805</u>	إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين
<u>24:76</u>	<u>30:70</u>	معدل الدين: حقوق الملكية

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