

شركة طيران الجزيرة ش.م.ك.ع
الكويت

البيانات المالية السنوية المجمعة
وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
31 ديسمبر 2014

الصفحة	المحتويات
2 - 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
3	بيان المركز المالي المجمع
4	بيان الدخل المجمع
5	بيان الدخل الشامل المجمع
6	بيان التغيرات في حقوق المساهمين المجمع
7	بيان التدفقات النقدية المجمع
32 - 8	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

شركة طيران الجزيرة ش.م.ك.ع الكويت

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة المساهمين المحترمين

تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة طيران الجزيرة ش.م.ك.ع ("الشركة الأم الرئيسية") وشركاتها التابعة (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2014 وكذلك بيانات الدخل، والدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة وإيضاحات تفصيلية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم الرئيسية هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وكذلك عن وضع نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن هذه المعايير تتطلب منا الالتزام بمتطلبات المهنة الأخلاقية وتخطيط واداء أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة لا تحتوي على أخطاء مادية.

إن أعمال التدقيق تتطلب تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق على المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة. إن تلك الإجراءات تعتمد على الحكم المهني لمراقب الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. في سبيل تقييم تلك المخاطر فإن مراقب الحسابات يأخذ في الاعتبار الرقابة الداخلية المرتبطة بإعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق الملائمة، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية نظم الرقابة الداخلية المطبقة بالمنشأة. إن أعمال التدقيق تتضمن أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي أعدتها الإدارة بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس يمكننا من إبداء رأينا.

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2014 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

شركة طيران الجزيرة ش.م.ك.ع

الكويت

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة المساهمين المحترمين (تتمة)

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم الرئيسية تمسك حسابات منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم الرئيسية متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم الرئيسية، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012، وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم الرئيسية، وتعديلاتهما اللاحقة، على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012، وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم الرئيسية، وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

رابعة سعد المهنا

سجل مراقبي الحسابات رقم 152 فئة أ

هوروث المهنا وشركاه

بدر عبدالله الوزان

سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ

ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 30 مارس 2015

شركة طيران الجزيرة ش.م.ك.ع
الكويت

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2013	2014	ايضاح
الموجودات		
الموجودات غير المتداولة		
154,039,205	1,970,221	4
3,797,061	7,286,137	5
-	1,419,790	
863,830	1,230,051	6
3,443,481	-	
162,143,577	11,906,199	
الموجودات المتداولة		
210,229	211,985	
1,392,372	2,157,173	7
43,263,789	64,810,640	8
44,866,390	67,179,798	
-	148,490,160	9
44,866,390	215,669,958	
207,009,967	227,576,157	
مجموع الموجودات		
المطلوبات وحقوق الملكية		
حقوق الملكية		
حقوق الملكية المعقدة إلى مساهمي الشركة الأم الرئيسية		
42,000,000	42,000,000	10
4,482,688	4,482,688	11
29,206,674	20,019,589	
(883,218)	974,175	
74,806,144	67,476,452	
428	428	
74,806,572	67,476,880	
الحقوق غير المسيطرة		
إجمالي حقوق الملكية		
المطلوبات غير المتداولة		
80,537,379	-	12
1,743,934	2,354,698	
1,513,204	-	
9,791,498	-	
93,586,015	2,354,698	
المطلوبات المتداولة		
21,215,398	116,283,015	12
295,250	321,362	13
9,221,207	11,350,373	14
7,885,525	6,335,469	
38,617,380	134,290,219	
-	23,454,360	9
132,203,395	160,099,277	
207,009,967	227,576,157	

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



مروان مرزوق بودي
رئيس مجلس الإدارة

شركة طيران الجزيرة ش.م.ك.ع
الكويت

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2013	2014	إيضاح	
			العمليات المستمرة
59,556,088	62,472,147	15	الإيرادات
(43,261,265)	(45,012,065)	16	تكاليف التشغيل
16,294,823	17,460,082		ربح التشغيل
1,752,038	1,257,996		إيرادات أخرى
(3,733,921)	(4,151,502)	17	مصاريف عمومية وإدارية
(1,064,447)	(661,088)		أعباء تمويل
(213,880)	59,192		ربح / (خسارة) فروق عملات أجنبية
13,034,613	13,964,680		الربح قبل الاستقطاعات والضريبة
(133,119)	-		مصاريف الزكاة
(157,059)	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(332,798)	-		ضريبة دعم العمالة الوطنية
12,411,637	13,964,680		ربح السنة من العمليات المستمرة
			العمليات المتوقفة
4,261,768	(16,851,765)	18	صافي (خسارة) / ربح السنة من العمليات المتوقفة
16,673,405	(2,887,085)		صافي (خسارة) / ربح السنة
			العائد إلى:
16,673,405	(2,887,085)		مساهمي الشركة الأم الرئيسية
		19	ربحية السهم (فلس) - الأساسية والمخفضة
39.70	(6.87)		من العمليات المستمرة والمتوقفة
29.55	33.25		من العمليات المستمرة

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

شركة طيران الجزيرة ش.م.ك.ع
الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2013	2014	
16,673,405	(2,887,085)	(خسارة) / ربح السنة
		بنود الدخل الشامل الآخر التي سيتم إعادة تصنيفها في الربح أو الخسارة في فترات لاحقة:
		العمليات المتوقفة
108,093	1,857,393	فروق العملة الناتجة عن ترجمة عمليات أجنبية
16,781,498	(1,029,692)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
		العائدة إلى:
16,781,498	(1,029,692)	مساهمي الشركة الأم الرئيسية

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

شركة طيران الجزيرة ش.م.ك.ع
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي، ما لم يذكر غير ذلك)

		المناح لمساهمي الشركة الأم الرئيسية						
مجموع	الحقوق	المناح					رأس المال	
حقوق الملكية	غير المسيطرة	المبالغ المرجحة في الدخل الشامل الاخر والمترجمة في حقوق الملكية والمنقطة بالموجودات غير المتداولة المحقق بها لفرض البيع	أرباح مرحلة احتياطي قانوني	حقوق إصدار رأس مال	حقوق إصدار رأس مال	رأس المال		
74,806,572	428	(883,218)	29,206,674	4,482,688	-	42,000,000	كما في 1 يناير 2014	
(1,029,692)	-	1,857,393	(2,887,085)	-	-	-	إجمالي (العسرة) / الدخل الشامل للسنة	
(6,300,000)	-	-	(6,300,000)	-	-	-	توزيعات - 2013	
67,476,880	428	974,175	20,019,589	4,482,688	-	42,000,000	كما في 31 ديسمبر 2014	
58,025,003	357	(991,311)	14,278,364	2,737,593	17,800,000	24,200,000	كما في 1 يناير 2013	
16,781,498	-	108,093	16,673,405	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة	
-	-	-	-	-	(17,800,000)	17,800,000	إصدار سهم زيادة رأس المال	
71	71	-	-	-	-	-	حوالة خلال السنة	
-	-	(1,745,095)	1,745,095	-	-	-	تحويلات	
74,806,572	428	(883,218)	29,206,674	4,482,688	-	42,000,000	كما في 31 ديسمبر 2013	

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

شركة طيران الجزيرة ش.م.ك.ع
الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2013	2014	إيضاح	
16,673,405	(2,887,085)		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			(خسارة) / ربح السنة
6,639,881	7,967,269	4	تسويات لـ:
-	3,443,481	18	إستهلاكات
-	11,686,131	18	انخفاض في قيمة الشهرة
3,572,404	3,787,557		تسويات تعديل القيمة المعادلة
214,059	(59,192)		أعباء تمويل
316,000	740,002		(ربح) / خسارة صرف عملات أجنبية
27,415,749	24,678,163		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
11,701	(1,756)		ربح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
(3,027)	(366,221)		(الزيادة) / النقص في البضاعة
83,253	(764,801)		الزيادة في الودائع
(2,414,907)	1,555,074		(الزيادة) / النقص في المدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى
636,320	(1,550,056)		الزيادة / (النقص) في الدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى
(38,674)	(129,238)		(النقص) / الزيادة في الإيرادات المؤجلة
25,690,415	23,421,165		مكافأة نهاية خدمة مدفوعة للموظفين
			صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(19,429,559)	(12,048,877)	4	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
-	1,461,806		شراء معدات
(317,178)	(3,489,076)		متحصلات بيع معدات
-	(1,419,790)		الزيادة في دفعة مقدمة للصيانة
(1,285,261)	(6,043,157)		الزيادة في وديعة ضمان لدى مزجر
1,613,677	10,418,689		الزيادة في الودائع لأجل لدى البنوك
71	-		الزيادة في دفعة مقدمة مستلمة من المستأجرين
(19,418,250)	(11,120,405)		التغير في الحقوق غير المسيطرة
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(15,000,000)	-		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
7,983,501	14,530,238		سداد مقابل الشراء المؤجل
180,629	26,112		المحصل من قروض لأجل (بالصافي)
(2,234,495)	-		المحصل من تسهيلات سحب بنكي على المكشوف
-	(6,300,000)		الممدد لقرض من طرف ذي صلة
(3,091,409)	(3,154,273)		توزيعات مدفوعة
252,756	1,730,969		أعباء تمويل مدفوعة
(11,909,018)	6,833,046		الزيادة في وديعة ضمان من المستأجر
			صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(5,636,853)	19,133,806		صافي الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل
42,895,649	36,986,579		النقد والنقد المعادل
(272,217)	(3,630,112)		في بداية السنة
36,986,579	52,490,273	8	أثر تغيرات سعر الصرف على النقد والنقد المعادل
			في نهاية السنة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014
جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

1. التأسيس والأنشطة

تأسست شركة طيران الجزيرة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم الرئيسية") بتاريخ 3 مارس 2004 بموجب مرسوم أميري كشركة مساهمة كويتية عامة وفقاً لأحكام القانون الكويتي، ويتمثل نشاطها في تقديم خدمات النقل الجوي ونقل المسافرين جواً بترخيص من الإدارة العامة للطيران المدني بدولة الكويت.

إن أغراض الشركة الأم الرئيسية هي كما يلي:

- خدمات النقل الجوي بدون الخدمات الكمالية.
- القيام بجميع أعمال النقل الجوي والخدمات الجوية وكافة الأعمال اللازمة أو المتعلقة أو المرتبطة بها بما في ذلك نقل الأشخاص والحمولات والبضائع والبريد في الداخل والخارج.
- تقديم خدمة شراء الطائرات والأصول الأخرى المرتبطة بها نيابة عن شركات الطيران والتنسيق مع المصانع.
- تقديم خدمات التأجير التشغيلي أو التأجير التمويلي بما يتناسب مع إحتياجات ورغبات العملاء من شركات الطيران.
- تسويق الطائرات لتغطية الإحتياجات المتوسطة والطويلة المدى لشركات الطيران الراغبة بمثل تلك الخدمات.
- مساعدة شركات الطيران في تسويق طائراتها للبيع والتأجير.
- المشاركة في تقديم الخدمات المرتبطة بتمويل وتوفير الدعم الفني وخدمات إدارة الأصول المختلفة لشركات الطيران.
- المساعدة في عمليات الاستثمار المشترك والمتخصص في مجال صناعة الطيران.
- الاستثمار بصورة كلية أو جزئية في مجال توفير الطائرات والمحركات وقطع الغيار بما يتناسب وإحتياجات العملاء من شركات الطيران والمصانع.
- تقديم كافة الخدمات المتعلقة بالطائرات لشركات الطيران وغيرها في الكويت والخارج كخدمات المناولة والصيانة وغيرها.
- حجز التذاكر والخدمات الخاصة بالمسافرين.
- توريد والإتجار في تسليم وإدارة جميع الخدمات والمنتجات المطلوبة من قبل قطاع الطيران وذلك للقيام بالتشغيل الملائم والاحتفاظ ودعم وتوفير خدمات الوساطة الجمركية للطائرات.
- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- تقديم خدمات تمويل مشاريع شراء الطائرات بصورة كلية أو جزئية في ظل دراسات التقييم وتحديد عوامل المخاطر المرتبطة بمثل تلك المشاريع.
- إنشاء واستغلال محطات خدمة الطائرات والمستودعات والحظائر والورش والمصانع وكافة الآلات والأجهزة والمعدات التي تتصل بأغراضها.
- الاستثمار في مجالات النقل الجوي للركاب والبضائع والمرافق والمنافع اللازمة لخدمة أغراض الشركة أو استكمالها.
- تأسيس وإنشاء فروع ووكالات للشركة في الكويت وفي الخارج وكذلك القيام بأعمال الوكالة الأرضية والفنية والتجارية لخطوط الطيران العربية والأجنبية في الكويت وفي الخارج.
- تقديم خدمات السياحة والسفر والشحن والقيام بجميع الأعمال المرتبطة أو المتعلقة بها بما في ذلك النقل برأ وخدمات العطلات والرحلات المتكاملة وتأجير السيارات مع أو بدون سائق وكافة الأعمال السياحية المتعلقة بأغراض الشركة في الداخل والخارج وإقامة حفلات الطيران والمسابقات والمعارض وعمليات تبادل العملة وبيع البضائع والمنتجات على طائرات الشركة وفي مكاتبها ومبانيها، وما تنشئه أو تستغله من فنادق أو مطاعم أو أي منشآت سياحية وإصدار المجلات والمطبوعات اللازمة لذلك وبما تحتويه من إعلانات تجارية.
- تقديم خدمات الإدارة والتسويق والخدمات الاستثمارية المتعلقة بمجال صناعة الطيران.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

- القيام بجميع أعمال الشحن الجوي في الداخل والخارج في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- القيام بكافة أعمال النقل والمناولة والتوزيع والتخليص الجمركي للبضائع الخاصة بالشحن الجوي.
- إنشاء معاهد الطيران واللاسلكي والهندسة والخدمات الجوية والأرضية وتدريب الكوادر الفنية في مجال الطيران وتأهيل مواطني دولة الكويت لتولي الأعمال الفنية والإدارية والتجارية اللازمة لتحقيق أغراض الشركة.
- التملك والمنح لأي امتيازات أو إيجارات أو استثمارات أو تعهيد لأية أعمال أو أية حقوق أخرى متعلقة بالطائرات.
- استغلال الفوائد المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

لدى الشركة الأم الرئيسية الشركات التابعة التالية:

اسم الشركة	نسبة الملكية	الوصف
شركة السحاب لتأجير الطائرات ذ.م.م	100%	الشركة الأم الوسطى
شركة سحاب للطيران ذ.م.م (المؤتمين)	100%	شركة تابعة للشركة الأم الوسطى

إن حصص ملكية الأطراف ذات الصلة في الشركة الأم الوسطى هي لمصلحة الشركة الأم الرئيسية، وتم تأكيد ذلك من خلال كتب مصادقة صادرة من قبل هؤلاء الأطراف. إن المجموعة بصدد إعادة هيكلة حصص ملكية هؤلاء الأطراف وفقاً لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية.

يشار إلى الشركة الأم الرئيسية والشركة الأم الوسطى وشركتها التابعة معاً بـ "المجموعة" في هذه البيانات المالية المجمعة.

يقع مكتب الشركة الأم الرئيسية المسجل في مطار الكويت الدولي، دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 30 مارس 2015 وهي خاضعة لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المقبل.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية للقياس. تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة القيام بتقديرات وافتراسات قد تؤثر على المبالغ الواردة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ الواردة للإيرادات والمصروفات خلال الفترة الصادر عنها التقرير، كما يتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة أحكامها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية. إن المناطق التي تتخللها درجة عالية من الافتراضات أو التعقيد أو حيث تكون التقديرات والافتراضات جوهرية بالنسبة للبيانات المالية مبينة في إيضاح رقم 27.

2.2 السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متسقة مع تلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتي يسري مفعولها خلال السنة:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

شركات الاستثمار (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 ومعيار المحاسبة الدولي 27)

تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 وتقدم استثناء من شرط تجميع المنشآت التي تستوفي تعريف شركات الاستثمار بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10. يتطلب الاستثناء من شرط التجميع من شركات الاستثمار المحاسبة عن الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. لم ينتج عن تطبيق هذا المعيار أي أثر على المركز المالي المجمع أو الأداء المالي للمجموعة، حيث لا تستوفي أيًا من شركات المجموعة تعريف شركات الاستثمار بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10.

معيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية: العرض - مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية (معدل)

توضح التعديلات المقصود بـ "الديها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة". وتوضح التعديلات أيضا تطبيق معيار المحاسبة الدولي 32 معايير المقاصة حول أنظمة التسوية (مثل أنظمة بيوت المقاصة المركزية) التي تطبق آليات التسوية الإجمالية غير المتزامنة. إن تطبيق هذا المعيار لم ينتج عنه أي أثر على المركز المالي المجمع أو الأداء المالي للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 36 انخفاض قيمة الموجودات: إفصاحات حول المبلغ الممكن استرداده للموجودات غير المالية (تعديل)

تستبعد هذه التعديلات النتائج غير المقصودة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 13 حول الإفصاحات المطلوبة بموجب معيار المحاسبة الدولي 36. إضافة إلى ذلك، تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن المبالغ الممكن استرداده للموجودات أو وحدات توليد النقد التي تم تسجيل أو عكس خسارة انخفاض في قيمتها خلال الفترة. لم ينتج عن تطبيق هذا المعيار أية إفصاحات إضافية جوهرية. قامت المجموعة بتطبيق هذه التعديلات اعتباراً من 1 يناير 2014.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 الضرائب

يوضح هذا التفسير أن المنشأة تعمل على تسجيل الالتزام عن الضريبة عندما ينشأ النشاط الذي يؤدي إلى سداد المدفوعات، كما هو محدد في التشريع ذي الصلة. ولكي يتم فرض الضريبة عند الوصول إلى الحد الأدنى الموضوع، يوضح التفسير أنه لا ينبغي توقع الالتزام قبل الوصول إلى الحد الأدنى الموضوع والمحدد. ينبغي تطبيق تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 بأثر رجعي. ليس لهذا التفسير أي أثر على المجموعة نظراً لأنها قامت بتطبيق مبادئ التحقق بموجب أحكام معيار المحاسبة الدولي 37، إن الموجودات الطارئة والمطلوبات الطارئة تتفق مع متطلبات تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 في السنوات السابقة.

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 لم يكن لها أي أثر مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

معايير صادرة ولكن لم يسر مفعولها بعد

فيما يلي المعايير الجديدة والمعدلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكن لم تصبح الزامية بعد، ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الشكل النهائي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية في يوليو 2014 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات التحقق والقياس للموجودات والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أو بيع الموجودات غير المالية. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس. إن تطبيق هذا المعيار سوف يكون له أثر على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة ولكن ليس من المتوقع أن يكون له انثراً جوهرياً على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. غير أنه ليس ممكن عملياً تقدير أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بشكل معقول حتى تقوم المجموعة بمراجعة تفصيلية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 بتاريخ 28 مايو 2014 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 محل معيار المحاسبة الدولي رقم 11 عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي رقم 18 الإيرادات بالإضافة إلى تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 13 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة رقم 31 من تاريخ السريان. يستبعد هذا المعيار الجديد أشكال عدم التوافق ونقاط الضعف في متطلبات تحقق الإيرادات السابقة كما يقدم إطار عمل أكثر قوة لمعالجة قضايا الإيرادات وتحسين درجة المقارنة لممارسات تحقق الإيرادات بين الشركات والقطاعات ونطاقات الاختصاص والأسواق الرأسمالية. تعمل المجموعة على تقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية 15 ولا تتوقع أن ينتج عن تطبيقه أي تأثير جوهري.

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

يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم 19 من المنشأة أخذ مساهمات الموظفين أو الأطراف الأخرى في الاعتبار عند المحاسبة عن خطط المزايا المحددة. في حالة ارتباط المساهمات بمدة الخدمة، فيجب على الشركات ربطها بفترات الخدمة بصفقتها ميزة بالسالب. توضح هذه التعديلات أنه إذا كان مبلغ المساهمة لا يرتبط بعدد سنوات الخدمة، يسمح للشركة تسجيل هذه المساهمات كإعفاء في تكاليف الخدمة في فترة تقديم الخدمة بدلاً من توزيع المساهمات على فترات الخدمة. يسري هذا التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014. ليس من المتوقع أن يكون لهذا التعديل صلة بالمجموعة حيث أن شركات المجموعة ليس لديها خطط مزايا محددة يساهم فيها الموظفون أو أي أطراف أخرى.

ليس من المتوقع أن يكون لتطبيق المعايير الجديدة أو المعدلة الأخرى أي أثر مادي على المركز المالي المجموع أو الأداء المالي للمجموعة. سوف يتم إدخال إفساحات إضافية في البيانات المالية المجمعة عندما تصبح هذه المعايير سارية المفعول.

2.3 دمج الأعمال

دمج الأعمال هي عملية تجميع أعمال منفصلة في كيان واحد نتيجة حصول منشأة واحدة وهو المشتري على السيطرة على واحد أو أكثر من الأعمال الأخرى. يتم استخدام طريقة الاقتناء المحاسبية لاحتساب عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المدفوع للاقتناء بالقيمة العادلة للموجودات والأسهم المصدرة والمطلوبات المتكبدة أو تلك التي يتم تحملها في تاريخ العملية. إن المبلغ المحول يتضمن القيمة العادلة لأي موجودات أو مطلوبات ناتجة من ترتيب شراء محتمل. يتم تحميل التكاليف التي تتعلق بعملية الاقتناء كمصاريف عند تكبدها. يتم مبدئياً قياس الموجودات المقتناة المحددة والمطلوبات وكذلك المطلوبات المحتملة التي يتم افتراض تحملها في عملية دمج الأعمال (صافي الموجودات المقتناة في عملية دمج الأعمال) بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. يتم إدراج الحقوق غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي موجودات الشركة المقتناة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الدخل المجموع. يتم تحديد القيمة العادلة لحصص ملكية الشركة المقتناة في تاريخ الاقتناء باستخدام وسائل تقييم مع الأخذ في الاعتبار نتيجة المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس الصناعة ونفس القطاع الجغرافي.

تقوم المجموعة بشكل منفصل بالاعتراف بالمطلوبات المحتملة المتكبدة من عملية دمج الأعمال إذا كانت التزاماً قائماً من أحداث وقعت بالماضي ومن الممكن تقدير قيمتها العادلة بشكل موثوق به.

تستخدم المجموعة قيم مؤقتة للمحاسبة المبدئية عن عملية دمج الأعمال وتقوم بتسجيل أي تعديل على هذه القيم المؤقتة خلال فترة القياس وهي اثني عشر شهراً من تاريخ الاقتناء.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

إن التغيير في حصص ملكية الشركة التابعة والتي لا ينتج عنها فقد السيطرة يتم المحاسبة عنها كعمليات حقوق الملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة
- تحذف القيمة الدفترية لأي حقوق غير مسيطرة
- تحذف فروق الترجمة المتراكمة، المدرجة في حقوق الملكية
- تعترف بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم
- تعترف بالقيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به
- تعترف بأي فائض أو عجز في بيان الربح أو الخسارة.
- تقوم بإعادة تصنيف حصة الشركة الأم الرئيسية للعناصر المدرجة سابقاً في النخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل المجمع أو الأرباح المرحلة أيهما أنسب.

2.7 الأدوات المالية

التصنيف

تقوم المجموعة في إطار النشاط الاعتيادي لها باستخدام الأدوات المالية، بشكل رئيسي الودائع، والمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى، والنقد والأرصدة لدى البنوك، والقروض لأجل، دفعة مقدمة مستلمة من مستأجرين، والمستحق إلى طرف ذي صلة، وسعر الشراء المؤجل، والمستحق للبنوك، والدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى، والمشتقات.

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كـ "قروض ومدينون". يتم تصنيف كافة المطلوبات المالية كـ "غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".

التحقق وعدم التحقق

تتحقق الموجودات أو المطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات. لا تتحقق الموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية أو عندما لا تقوم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصل أو جزء منه. في حال احتفاظ المجموعة بالسيطرة، فإنها تستمر في تسجيل الأصل المالي طوال فترة استمرارها في السيطرة على الأصل المالي.

لا تتحقق المطلوبات المالية عندما يتم الإغناء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. في حالة استبدال التزام مالي من نفس المقرض بالالتزام آخر وفقاً لشروط ذات اختلافات جوهرية أو في حالة التعديل الجوهري على شروط الالتزام الحالي يتم التعامل مع هذا الاستبدال أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد.

يتم إدراج كافة عمليات الشراء والبيع الاعتيادية للموجودات المالية باستخدام طريقة تاريخ المتاجرة المحاسبية. إن عمليات الشراء والبيع الاعتيادية هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تحديدها عامة وفقاً للقوانين أو الأعراف المتعامل بها في السوق.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

القياس

الأدوات المالية

يتم مبدئياً قياس جميع الموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملة العائدة مباشرة لعملية الاقتناء أو الإصدار متضمنة في القيمة العادلة للأداة المالية.

قروض ومدفونون

إن القروض والمدفونين ليست من مشتقات الموجودات المالية ولها استحقاق ثابت أو محدد وتكون غير مسعرة في سوق نشط، ويتم قياسها وإدراجها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

المطلوبات المالية

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

الضمانات المالية

يتم قياس الضمانات المالية لاحقاً وفقاً للقيمة المحققة مبدئياً ناقصاً الإطفاءات المترجمة أو وفقاً لأفضل تقدير للقيمة الحالية للمبلغ المطلوب لتسوية أية التزامات مالية قد تنشأ عن هذه الضمانات المالية، أيهما أعلى.

القيم العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه مقابل بيع أصل أو الذي سيتم دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس. يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة بخمس التدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية وفقاً لمعدلات الفائدة السوقية الحالية للأدوات المالية المماثلة.

التكلفة المطفأة

يتم احتساب التكلفة المطفأة بالأخذ في الاعتبار أي خصم أو قسط عند اقتناء الأداة المالية وتشمل تكاليف ورسوم المعاملات التي هي جزء لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي.

الأدوات المالية المشتقة وأنشطة التحوط

تدرج الأدوات المالية المشتقة مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقود المشتقات ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج المشتقات ذات القيمة العادلة الموجبة (أرباح غير محققة) ضمن الأرصدة المدينة الأخرى وإدراج المشتقات ذات القيمة العادلة السالبة (خسائر غير محققة) ضمن الأرصدة الدائنة الأخرى في بيان المركز المالي المجموع. بالنسبة للتحوطات التي لا تستوفي شروط محاسبة التحوط والمشتقات "المحتفظ بها لغرض لمناجزة" تؤخذ أية أرباح أو خسائر ناشئة من التغييرات في القيمة العادلة للمشتقات مباشرة إلى بيان الدخل المجموع. بالنسبة لمحاسبة التحوط، تقوم المجموعة بتحديد المشتقات كتحوطات القيمة العادلة لموجودات أو مطلوبات محققة أو ارتباط مؤكد (تحوط القيمة العادلة) أو كتحوطات خطر معين متعلق بأحد الموجودات أو المطلوبات المحققة أو المعاملات التي يمكن توقعها بشكل كبير (تحوط التدفقات النقدية) أو كتحوطات صافي الاستثمار في عمليات أجنبية (تحوطات صافي الاستثمار).

تحوط القيمة العادلة

فيما يتعلق بتحوطات القيمة العادلة التي تستوفي شروط محاسبة التحوط فإن أي ربح أو خسارة من إعادة قياس أداة التحوط وفقاً للقيمة العادلة يتم إدراجها في "أرصدة مدينة أخرى" أو "أرصدة دائنة أخرى" وفي بيان الدخل المجموع. إن أية أرباح أو خسائر على البند المتحوط له والمرتبب بالمخاطر المتحوط لها يتم تعديلها بالقيمة الدفترية للبند المتحوط له وإدراجها في بيان الدخل المجموع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

يتم إنهاء علاقة التحوط عندما تنتهي صلاحية أداة التحوط أو بيعها أو إلغاؤها أو ممارستها، أو عندما تصبح غير مستوفية لمعايير محاسبة التحوط. بالنسبة للبند المتحوط لها من التغير في قيمتها المسجلة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للبند التحوط عند الإنهاء والقيمة الاسمية يتم إطفائه على مدى الفترة المتبقية للتحوط الأصلي. في حالة عدم تحقق البند المتحوط له، فإن تعديل القيمة العادلة غير المطفأة يتم إدراجه مباشرة في بيان الدخل المجمع.

تحوط التدفقات النقدية

فيما يتعلق بالمشترقات المصنفة والمؤهلة كتحوطات التدفقات النقدية، فإن الجزء الفعال من الأرباح أو الخسائر من أداة التحوط المحددة كأداة تحوط فعالة يتحقق مباشرة في بيان الدخل الشامل المجمع ويتحقق الجزء غير الفعال في بيان الدخل المجمع.

عندما يؤثر تحوط التدفقات النقدية على بيان الدخل المجمع، يتم "إعادة معالجة" الأرباح أو الخسائر من أداة التحوط في بند الإيرادات أو المصروفات المقابل ضمن بيان الدخل المجمع. في حالة انتهاء صلاحية أداة التحوط أو بيعها أو إلغاؤها أو ممارستها أو عندما تصبح غير مستوفية لمعايير محاسبة التحوط، فإن أية أرباح أو خسائر متراكمة موجودة في حقوق المساهمين في ذلك الوقت تبقى ضمن حقوق المساهمين وتتحقق عندما يتم التحقق من معاملة التحوط المستقبلية في بيان الدخل. عندما تكون معاملة التحوط المستقبلية غير متوقعة الحدوث، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة والمدرجة في حقوق المساهمين يتم تحويلها مباشرة إلى بيان الدخل المجمع.

الانخفاض في القيمة

يكون هناك انخفاض في قيمة الموجودات المالية إذا زادت قيمتها الدفترية عن قيمتها الاستردادية المقدرة. في تاريخ كل بيان مركز مالي يتم التقييم لتحديد إذا ما كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة أحد الموجودات المحددة أو مجموعة من الموجودات المتشابهة. في حال وجود مثل هذا الدليل، يتم تخفيض قيمة الموجودات لقيمتها الاستردادية. يتم تحديد القيمة الاستردادية للأداة المالية ذات الفائدة على أساس صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة، بما فيها القيمة الاستردادية من الكفالات والضمانات، وفقاً لمعدلات الفائدة الفعلية الأصلية للموجودات المالية. في حال كان الموجودات المالية بمعدلات فائدة متغيرة، فإن معدل الخصم لقياس أي خسارة انخفاض في القيمة هو معدل الفائدة الفعلية الحالي المحدد بالعقد. يتم شطب الموجودات المالية إذا لم يكن هناك دليل واقعي على إمكانية استردادها.

2.8 الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة إن وجدت. تتضمن تكلفة كل بند من بنود الممتلكات والمعدات سعر الشراء وجميع التكاليف المباشرة لوضع الأصل في حالته التشغيلية ليصبح جاهزاً للاستخدام المعد من أجله. تتضمن تكلفة الطائرات والمحركات أيضاً تكاليف الاقتراض المتكبدة حتى تكتمل فعلياً كافة الأنشطة الضرورية لإعداد الأصل للاستخدام المعد من أجله.

يتم استهلاك تكلفة الممتلكات والمعدات ناقص القيمة المتبقية المقدرة بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة كما يلي:

السنوات	تحسينات على ممتلكات مستأجرة
5	أثاث ومعدات
3 - 5	طائرات ومحركات
25	قطع محركات أخرى
3 - 2	سيارات
5	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

تدرج الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة. عندما يصبح الأصل جاهزاً للاستخدام المعد من أجله، يحول من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ إلى الفئة الملائمة ضمن الممتلكات والمعدات وتستهلك ابتداءً من ذلك التاريخ. إن قطع الغيار الاستهلاكية تصنف كممتلكات ومعدات إذا كان من المتوقع أن تستخدم على مدى أكثر من فترة واحدة وتستهلك على مدى أعمارها الإنتاجية.

يتم تحميل مصاريف التصليح والصيانة على بيان الدخل المجموع خلال الفترة التي تم فيها تكبدها. يتم رسلة واستهلاك التعديلات والتحسينات الرئيسية على الممتلكات والمعدات على مدى الأعمار الإنتاجية المتبقية للموجودات المتعلقة بها.

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات بتاريخ كل بيان مالي لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للانخفاض في القيمة الدفترية. في حال وجود مؤشر لمثل هذا الانخفاض، تدرج خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الشامل المجموع والتي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الاستردادية للموجودات. لغرض تحديد الانخفاض في القيمة، يتم تبويب الموجودات لأقل مستوى يمكن عنده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل لتلك المجموعة من الموجودات (وحدات توليد النقد).

2.9 الشهرة

تنشأ الشهرة من دمج الأعمال ويتم احتسابها كالزيادة في مجموع المبلغ المحول ونسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة إن وجدت والقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء لحصة ملكية الشركة المقتنية المحتفظ بها سابقاً في الشركة المقتناة على صافي القيم العادلة في تاريخ الإقتناء للموجودات المحددة المقتناة والمطلوبات المتكبدة. إن إي عجز هو ربح من صفقة الشراء ويتم إدراجه مباشرة في بيان الدخل المجموع.

يتم تضمين الشهرة الناتجة عن إقتناء شركات تابعة في بند الموجودات غير الملموسة. يتم توزيع الشهرة على كل وحدة توليد نقد تنتمي إليها وذلك لغرض تقييم الانخفاض في قيمة الشهرة. إن أرباح وخسائر بيع الشركة التابعة أو جزء منها تتضمن القيمة الدفترية للشهرة المتعلقة بالشركة التابعة المبيعة أو الجزء المباع منها.

يتم مراجعة قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنوياً على الأقل لتحديد فيما إذا كان هناك انخفاض في القيمة وتدرج الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المترجمة.

لغرض تحديد الانخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة، يتم تجميع الموجودات لأقل مستوى يمكن عنده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل (وحدات توليد النقد) لتلك المجموعة من الموجودات. في حال كانت القيمة الممكن استردادها لوحة توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، يتم توزيع خسائر الانخفاض في القيمة لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة لوحة توليد النقد أولاً ثم الموجودات الأخرى لوحدات توليد النقد بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. إن خسارة الانخفاض المتعلقة بالشهرة لا يتم عكسها مرة أخرى في الفترات التالية. إن القيمة الممكن استردادها هي القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع والقيمة أثناء الاستخدام أيهما أعلى. عند تحديد قيمة الاستخدام يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لقيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الحالية للنقد ومخاطر محددة تتعلق بالأصل الذي لم يتم فيه تعديل تقدير التدفقات النقدية المستقبلية. تقوم المجموعة بإعداد خطط رسمية تغطي فترة خمس سنوات لأعمالها التجارية. تُستخدم هذه الخطط في عمليات احتساب القيمة أثناء الاستخدام. يتم استخدام معدلات النمو طويلة الأجل للتدفقات النقدية على مدى فترة تتجاوز الخمس سنوات. يتم تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع باستخدام وسائل تقييم مع الأخذ في الاعتبار نتيجة المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس الصناعة ونفس القطاع الجغرافي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

2.10 المخزون وقطع الغيار والمواد الاستهلاكية

يتم تقييم المخزون وقطع الغيار والمواد الاستهلاكية بمتوسط التكلفة المرجح أو صافي القيمة الممكن تحقيقها بعد تكوين مخصص للبنود بطينة الحركة والمتقادمة، أيهما أقل.

2.11 النقد والنقد المعادل

يتمثل النقد والنقد المعادل في النقد بالصندوق، والحسابات الجارية، والودائع لأجل لدى البنوك والتي تستحق خلال فترة لا تتجاوز ثلاثة أشهر من تاريخ الاقتناء.

2.12 المحاسبة عن الإيجارات

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

الإيجار التشغيلي

يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلي في حالة احتفاظ المؤجر بموجب تلك العقود بكافة مخاطر ومنافع ملكية الممتلكات والمعدات المؤجرة. ويتم تحميل بيان الدخل الشامل بالمبالغ المدفوعة عن الإيجار التشغيلي بطريقة القسط الثابت على مدى مدة عقود الإيجار.

الإيجار التمويلي

يتم تصنيف عقود إيجار الممتلكات والمعدات التي تحتفظ المجموعة بموجبها بشكل أساسي بكافة منافع ومخاطر الملكية كعقود إيجار تمويلي. يتم إدراج الإيجار التمويلي كموجودات في بيان المركز المالي بالقيمة الحالية المقدرة للمبالغ المدفوعة للإيجارات المتعلقة بها. يتم توزيع كل مبلغ إيجار مدفوع ما بين التزام وعبء تمويل لإيجاد معدل فائدة دوري ثابت على الالتزامات القائمة.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

الإيجار التمويلي

يتم تصنيف عقود الإيجار التي تنتقل بموجبها كافة مخاطر ومنافع ملكية الموجودات للمستأجر كعقود إيجار تمويلي. إن المبالغ المستحقة من المستأجر بموجب عقود إيجار تمويلي يتم تسجيلها كأرصدة مدينة. يتم إدراج المستحق بموجب عقود الإيجار التمويلي مبدئياً بمبلغ مساوي للقيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات التأجير المستحقة زائد القيمة الحالية لأي قيمة متبقية غير مضمونة ومتوقع أن تستحق في نهاية عقد الإيجار. إن المدفوعات بموجب عقد الإيجار التمويلي يتم توزيعها بين إيرادات الإيجار التمويلي وتخفيض المستحق من الإيجار التمويلي على مدى فترة عقد الإيجار لتعكس معدل العائد الدوري الثابت على صافي الاستثمارات القائمة فيما يتعلق بالإيجار.

الإيجار التشغيلي

يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلي في حالة احتفاظ المؤجر بموجب تلك العقود بكافة مخاطر ومنافع ملكية الموجودات. إن الممتلكات والمعدات الخاضعة للإيجار التشغيلي يتم عرضها في بيان المركز المالي المجمع حسب طبيعة الأصل. يتم إدراج إيرادات الإيجار من الموجودات المؤجرة بموجب عقود إيجار تشغيلي في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقود الإيجار. إن سياسة الاستهلاك للموجودات المؤجرة القابلة للاستهلاك هي نفس سياسة الاستهلاك الاعتيادية للموجودات المماثلة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

2.13 تسهيلات الشركات المصنعة

يتم تخفيض الرصيد الدائن المستلم من المُصنِّعين الخاص باقتناء الطائرات والمحركات عند استلامه من تكلفة الطائرة والمحركات المتعلقة بها أو يؤخذ إلى بيان الدخل المجمع، حسب بنود التسهيلات.

2.14 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم الشركة الأم وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند إنهاء الخدمة وفقاً لخطة مزايا محددة. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم احتسابه على أساس المبلغ المستحق لكل موظف بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ بيان المركز المالي وتستخدم هذه الطريقة الحسابية كتقدير مناسب للقيمة الحالية لهذا الالتزام.

2.15 تحقق الإيرادات

تدرج الإيرادات من مبيعات التذاكر المباعة والتي لم يتم استخدامها ضمن الإيرادات المؤجلة وتسجل في بيان الدخل عند استخدامها من قبل المسافرين.

وتتحقق الأتعاب المتنوعة والإيرادات الملحقة خلال الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمة.

تتحقق إيرادات الإيجار التشغيلي بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

تتحقق فوائد الودائع لأجل لدى البنوك على أساس التوزيع الزمني باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

2.16 تكاليف الاقتراض

يتم رسلة تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة بالاقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مزيل كجزء من تكلفة الأصل. يتم الاعتراف بتكاليف الاقتراض كمصاريف في الفترة التي تكبدت فيها فيما عدا مقدار ما يتم رسملته.

2.17 ترجمة العملات الأجنبية

إن عملة التشغيل للمنشأة هي عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تزاوُل فيها نشاطها. وبالنسبة للشركة الأم الرئيسية، فإن العملة الرئيسية هي الدينار الكويتي. وبالنسبة للشركات التابعة، فإن العملة الرئيسية عموماً هي العملة الوطنية للدولة التي تعمل فيها أو العملة الأجنبية المستخدمة.

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. وتحول الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية المقومة بالعملات الأجنبية في تاريخ بيان المركز المالي إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ، وتؤخذ الأرباح والخسائر الناتجة إلى بيان الدخل المجمع.

يتم ترجمة بيانات الدخل والتدفقات النقدية للعمليات الأجنبية إلى عملة الشركة الأم الرئيسية وفقاً لمتوسط سعر الصرف للسنة ويتم ترجمة بيانات المركز المالي لهذه الشركات بسعر الصرف السائد في نهاية السنة وتؤخذ فروق صرف العملات الأجنبية التي تنشأ من ترجمة صافي الاستثمار في شركات أجنبية (تتضمن الشهرة والقروض والأرصدة طويلة الأجل وتعديلات القيمة العادلة الناتجة من عملية دمج الأعمال) إلى بيان الدخل الشامل المجمع. عند بيع شركة أجنبية يتم الاعتراف ضمن ربح أو خسارة البيع بتلك الفروق في بيان الدخل المجمع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

2.18 مخصص التزامات

يتم تكوين المخصصات عندما يكون هناك احتمال نتيجة لأحداث اقتصادية سابقة، أن يكون من المطلوب تدفق المصادر الاقتصادية لسداد التزام قانوني حالي أو متوقع، ويمكن تقدير هذا الالتزام بشكل موثوق فيه.

2.19 ضرائب الدخل

يتم إدراج ضريبة الدخل المستحقة على الأرباح كمصاريف للفترة التي يظهر فيها الربح وفقاً للقوانين الضريبية المطبقة في نطاق السلطة القانونية التي تعمل فيها المجموعة.

يتم احتساب ضريبة الدخل المؤجلة بطريقة الالتزامات على كافة الفروق المؤقتة بتاريخ بيان المركز المالي بين الوعاء الضريبي للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض رفع التقارير المالية. إن مخصصات الضرائب المؤجلة تعتمد على مدى التحكم في توقيت رد الفروق المؤقتة وإمكانية ردها في المستقبل القريب.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية المتوقعة تطبيقها للفترة التي يتم فيها تحقيق الأصل أو تسوية الالتزام وفقاً للمعدلات الضريبية (والقوانين الضريبية) المطبقة أو المجازة فعلاً في تاريخ بيان المركز المالي.

تتحقق الموجودات الضريبية المؤجلة لكل الفروق المؤقتة، بما في ذلك الأرصدة المرحلة للخسائر الضريبية غير المستخدمة للمدى الذي يمكن فيه استخدامها في مقابلة الأرباح الضريبية التي سوف تنتج. يتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ كل بيان مركز مالي ويتم تخفيضها للمدى الذي يكون فيه من غير المحتمل تحقيق أرباح كافية تسمح باستخدام هذه الموجودات الضريبية المؤجلة.

2.20 موجودات ومطلوبات محتملة

لا تتحقق الموجودات المحتملة كأصل إلا عندما يصبح تحققها مؤكداً. ولا تتحقق المطلوبات المحتملة كمطلوبات، ما لم يكن من المحتمل، نتيجة لأحداث سابقة، أن يكون من المطلوب تدفق المصادر الاقتصادية لسداد التزام قانوني حالي أو متوقع، ويمكن تقدير هذا الالتزام بشكل موثوق به.

3. المؤسسات ذات الأغراض الخاصة

لدى الشركة الأم الوسطى أربع شركات تابعة وهم شركة الجزيرة للإجارة (JLC) وشركة السحاب لتأجير الطائرات - 1 (SALC-1) وشركة السحاب لتأجير الطائرات - 2 (SALC-2) وشركة السحاب لتأجير الطائرات - 3 (SALC-3)، شركات جزر الكايمان، وقد تأسست هذه الشركات برأسمال مصرح به بمبلغ 1,000 دولار أمريكي، و50,000 دولار أمريكي، و50,000 دولار أمريكي، و250 دولار أمريكي على التوالي. إن رأس المال المصدر والمنفوع بالكامل كما في 31 ديسمبر 2014 يبلغ 1,000 دولار أمريكي و1 دولار أمريكي و250 دولار أمريكي و250 دولار أمريكي على التوالي، وهو ما يعادل 287 دينار كويتي و0.276 دينار كويتي و70 دينار كويتي و71 دينار كويتي. إن شركة الجزيرة للإجارة (JLC) وشركة السحاب لتأجير الطائرات - 1 (SALC-1) وشركة السحاب لتأجير الطائرات - 2 (SALC-2) وشركة السحاب لتأجير الطائرات - 3 (SALC-3) هي مؤسسات ذات أغراض خاصة مملوكة بالكامل من قبل أطراف أخرى تم تأسيسها فقط لغرض ترتيب تمويل اقتناء الطائرات والمحركات وتأجيرها للشركة الأم الوسطى بموجب عقود إيجار تمويلي. تم تجميع شركة الجزيرة للإجارة (JLC) وشركة السحاب لتأجير الطائرات - 1 (SALC-1) وشركة السحاب لتأجير الطائرات - 2 (SALC-2) وشركة السحاب لتأجير الطائرات - 3 (SALC-3) ضمن هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10 (البيانات المالية المجمعة).

قامت شركة السحاب للطيران ذ.م.م ("المؤتمن") بتشكيل "أمانة السحاب" بالتعاون مع Wells Fargo Bank Northwest National Association ("المالك المؤتمن") وهو اتحاد مصرفي وطني مؤسس وقائم وفقاً للقوانين في الولايات المتحدة الأمريكية. إن أمانة السحاب هي مؤسسة ذات أغراض خاصة تم تأسيسها لغرض وحيد وهو التأكد من المتطلبات القانونية لملكية طائرة من خلال مواطن في الولايات المتحدة الأمريكية. تم تجميع أمانة السحاب ضمن هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10 "البيانات المالية المجمعة".

شركة طيران الجزيرة ش.م.ك.ع
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014

جميع المبالغ بالدينار الكويتي، ما لم يذكر غير ذلك

المستندات والمصحات	4.	المستندات والمصحات	المستندات	طائرات ومركبات	تصنيفات على مستأجرة	أثاث ومصحات	سيارات	إعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
		الكتالة							
		كما في 31 ديسمبر 2012	143,444,331	627,910	1,785,344	11,693	17,230,475	163,099,753	
		إضافات	17,491,631	-	88,723	10,690	1,838,515	19,429,559	
		تحويلات	11,933,392	-	133,241	-	(12,066,633)	-	
		تحويلات صرف عملات	387,172	-	3	-	47,644	434,819	
		كما في 31 ديسمبر 2013	173,256,526	627,910	2,007,311	22,383	7,050,001	182,964,131	
		إضافات	9,246,415	-	59,513	3,895	2,739,054	12,048,877	
		تحويلات	9,362,952	-	-	-	(9,974,989)	-	
		استثمارات	(2,330,472)	-	-	(4,424)	-	(2,337,661)	
		تحويلات صرف عملات	6,237,432	-	39	-	261,306	6,498,777	
		المحول إلى أصل محتفظ به لغرض البيع	(194,229,850)	-	-	-	-	(194,229,850)	
		كما في 31 ديسمبر 2014	1,543,003	1,239,947	2,064,098	21,854	75,372	4,944,274	
		استهلاكات	20,289,297	555,710	1,374,256	11,273	-	22,230,536	
		كما في 31 ديسمبر 2012	6,331,274	40,518	266,161	1,928	-	6,639,881	
		المحول على السنة	54,508	-	1	-	-	54,509	
		تحويلات صرف عملات	26,675,079	596,228	1,640,418	13,201	-	28,924,926	
		كما في 31 ديسمبر 2013	7,587,102	91,264	286,181	2,722	-	7,967,269	
		المحول على السنة	(868,359)	-	(3,072)	(4,424)	-	(875,855)	
		استثمارات	1,011,248	-	24	-	-	1,011,272	
		تحويلات صرف عملات	(34,053,559)	-	-	-	-	(34,053,559)	
		المحول إلى أصل محتفظ به لغرض البيع	351,511	687,492	1,923,551	11,499	-	2,974,053	
		كما في 31 ديسمبر 2014	1,191,492	552,455	140,547	10,355	75,372	1,970,221	
		صافي القيمة الدفترية	146,581,447	31,682	366,893	9,182	7,050,001	154,039,205	
		كما في 31 ديسمبر 2013							

شركة طيران الجزيرة ش.م.ك.ع
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

تم توزيع الاستهلاك في بيان الدخل المجمع كما يلي:

2013	2014
6,333,202	7,589,824
306,679	377,445
<u>6,639,881</u>	<u>7,967,269</u>

تكاليف تشغيل
مصاريف عمومية وإدارية

5. دفعات مقدمة لصيانة الإيجار

يمثل هذا البند دفعات مقدمة لمزودي خدمة الصيانة للطائرة مستقبلاً.

6. تأمينات

يمثل هذا البند ودائع، مقومة بالدولار الأمريكي، لدى جهة مقرضة لقرض لأجل. كما في 31 ديسمبر 2014 بلغ معدل الفائدة الفعلي 0.006% (31 ديسمبر 2013: 0.043%).

7. مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

2013	2014
447,635	618,888
(127,390)	(152,956)
320,245	465,932
498,998	1,078,361
453,241	457,890
94,992	154,000
24,896	990
<u>1,392,372</u>	<u>2,157,173</u>

أرصدة تجارية مدينة
مخصص الانخفاض في القيمة
صافي أرصدة تجارية مدينة
دفعات مقدمة
تأمينات
أرصدة مدينة أخرى
موظفون مدينون

إن القيمة الدفترية لبند مدينين تجاريين وأرصدة مدينة أخرى تساوي تقريباً قيمتها العادلة.

إن الأرصدة التجارية المدينة القائمة في أقل من 3 أشهر لا تعتبر مستحقة. كما في 31 ديسمبر 2014، لم يمض تاريخ استحقاق أرصدة تجارية مدينة بمبلغ 465,932 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 320,245 دينار كويتي) ولم تنخفض قيمتها. تتعلق هذه الأرصدة بعدد من العملاء المستقلين الذين لا يوجد لهم تاريخ حديث للتعثُر. بالإضافة إلى ذلك، إن هذه الأرصدة التجارية المدينة مضمونة بالكامل بكفالات بنكية.

كما في 31 ديسمبر 2014، مضى تاريخ استحقاق وانخفضت قيمة أرصدة تجارية مدينة بمبلغ 152,956 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 127,390 دينار كويتي) وقد تم تكوين مخصص لكامل المبلغ المذكور. إن الفئات الأخرى ضمن بند مدينين تجاريين وأرصدة مدينة أخرى لم ينقض تاريخ استحقاقها ولم تنخفض قيمتها.

إن القيم الدفترية للأرصدة التجارية المدينة والأخرى للمجموعة مقومة بالعملة التالية:

2013	2014
388,363	620,317
537,695	1,034,239
233,333	224,689
9,006	24,527
223,975	253,401
<u>1,392,372</u>	<u>2,157,173</u>

الدينار الكويتي
الدولار الأمريكي
الجنه المصري
اليورو
أخرى

شركة طيران الجزيرة ش.م.ك.ع
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014
جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

8. نقد وارصدة لدى البنوك

2013	2014
34,289	23,784
13,640,810	12,364,992
23,311,480	40,101,497
36,986,579	52,490,273
6,277,210	12,320,367
43,263,789	64,810,640

نقد بالصندوق
حسابات جارية لدى البنوك
ودائع لأجل لدى البنوك
النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية
ودائع لأجل لدى البنوك تستحق خلال فترة تتجاوز 3 أشهر
النقد والأرصدة البنكية

كما في 31 ديسمبر 2014، يتراوح معدل الفائدة الفعلي على الودائع لأجل من 0.01% إلى 7.50% (31 ديسمبر 2013: 0.01% إلى 2.50%).

إن النقد والأرصدة البنكية مقومة بالعملة التالية:

2013	2014
24,102,999	39,736,613
18,234,344	23,972,677
718,201	965,264
56,432	82,874
151,813	53,212
43,263,789	64,810,640

الدينار الكويتي
الدولار الأمريكي
الجنيه المصري
اليورو
أخرى

9. الموجودات المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع والمطلوبات المتعلقة بها بشكل مباشر

كما في 15 يناير 2015، أبرمت المجموعة اتفاقاً لبيع أسطول طائراتها بالكامل (اتفاق البيع) لأطراف أخرى ("المشترين") وذلك بتاريخ فعلي اعتباراً من 23 ديسمبر 2014 للحصول على سعر أساس مجمع يبلغ 507 مليون دولار أمريكي، مع حد أدنى لمقابل الشراء بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي وحد أقصى بمبلغ 514 مليون دولار أمريكي. وسيتم الاتفاق على مقابل الشراء النهائي وذلك في تاريخ تسليم كل طائرة وسوف يستند على عوامل مختلفة بما في ذلك معدلات الفائدة السائدة في ذلك التاريخ. تم الاتفاق على أن يتم تسليم كافة الطائرات خلال ستة أشهر من تاريخ الاتفاق. كما تم الاتفاق على أن يتم تحويل كافة الدفعات المقدمة للصيانة والمستلمة من المستأجرين، ودفعات الإيجار اعتباراً من 23 ديسمبر 2014 للمشترين وذلك في تاريخ التسليم. وقد اعترفت المجموعة بخسارة بلغت 16.85 مليون دينار كويتي، ناتجة عن إعادة القياس بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع استناداً إلى سعر أساسي يبلغ 507 مليون دولار أمريكي. تتوي المجموعة سداد القروض لأجل، التي تم الحصول عليها قبل شراء كل طائرة، وذلك من متحصلات البيع. إن الموجودات والمطلوبات التالية متعلقة مباشرةً بالموجودات المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع:

9.1 الموجودات المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع

2013	2014
-	148,490,160

المعدات

9.2 المطلوبات المتعلقة بشكل مباشر بالموجودات المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع

2013	2014
-	3,244,173
-	20,210,187
-	23,454,360

ودائع تأمين من المستأجرين
دفعات مقدمة مستلمة من المستأجرين

إن الدفعات المقدمة المستلمة من المستأجرين هي مقابل الصيانة المستقبلية للطائرات المستأجرة، بموجب عقد الإيجار التشغيلي وتستند بشكل رئيسي على ساعات الطيران الفعلية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

10. رأس المال

إن رأس المال المصرح به للشركة الأم الرئيسية كما في 31 ديسمبر 2014 هو 42,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 42,000,000 دينار كويتي) مكوناً من 420,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (31 ديسمبر 2013: 420,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد) ويبلغ رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل للشركة الأم الرئيسية 42,000,000 دينار كويتي مدفوعة نقداً (31 ديسمبر 2013: 42,000,000 دينار كويتي) مكوناً من 420,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (31 ديسمبر 2013: 420,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد)

توزيعات لسنة 2013

اعتمد مساهمي الشركة الأم الرئيسية في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 20 مارس 2014 توزيعات نقدية بقيمة 15 فلس للسهم الواحد موزعة على المساهمين، بقيمة 6,300,000 دينار كويتي وذلك لسنة 2013 (31 ديسمبر 2012: لا شيء).

توزيعات مقترحة

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم الرئيسية توزيعات نقدية على المساهمين بقيمة 47.619 فلس لكل سهم، بإجمالي مبلغ 20,000,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 (31 ديسمبر 2013: 6,300,000 دينار كويتي). في حال تم اعتماد هذه التوزيعات من قبل الجمعية العمومية السنوية فإنها ستصبح مستحقة لصالح المساهمين المسجلين كما في تاريخ الجمعية العمومية السنوية.

التخفيض المقترح لرأس المال

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم الرئيسية تخفيض رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع من 420,000,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم إلى 200,000,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم، وذلك من خلال إعادة شراء 220,000,000 سهم ويخضع ذلك لموافقة الجهات الرقابية والجمعية العمومية غير العادية للمساهمين.

11. الاحتياطات

الاحتياطي القانوني

وفقاً لأحكام قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم الرئيسية، يجب تحويل 10% من صافي الربح إلى الاحتياطي القانوني. ونظراً لعدم وجود أرباح خلال السنة، لم يتم تحويل أية مبالغ إلى الاحتياطي القانوني. يجوز استعمال الاحتياطي القانوني فقط لتأمين توزيعات تصل إلى 5% كحد أقصى من رأس المال في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين هذا الحد.

الاحتياطي الاختياري

ينص النظام الأساسي للشركة الأم الرئيسية على أنه يجوز لمجلس الإدارة أن يقترح توزيعات إلى الاحتياطي الاختياري بموافقة المساهمين. لم يقترح مجلس الإدارة أي توزيعات للاحتياطي الاختياري خلال السنة. لا يوجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري.

12. قروض لأجل

2013	2014
21,215,398	116,283,015
17,246,331	-
47,754,126	-
15,536,922	-
80,537,379	-
101,752,777	116,283,015

تستحق القروض لأجل كما يلي:
بحد أقصى سنة واحدة

أكثر من سنة وبحد أقصى سنتين
أكثر من سنتين وبحد أقصى خمس سنوات
أكثر من خمس سنوات

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

يتمثل في القروض كالتالي:

(أ) إن قرض لأجل بمبلغ 79.74 مليون دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 79.06 مليون دينار كويتي) هي قروض ممتازة تم ترتيبها من خلال شركة الجزيرة للإجارة وشركة السحاب لتأجير الطائرات - 1 (SALC-1) وشركة السحاب لتأجير الطائرات - 2 (SALC-2) وشركة السحاب لتأجير الطائرات - 3 (SALC-3) والمالك المؤتمن. وهي مقومة بالدولار الأمريكي وتمثل مبالغ مستحقة إلى بنوك محلية وبنوك أوروبية. إن القروض لأجل بضمان رهن من الدرجة الأولى على أسهم شركة الجزيرة للإجارة وشركة السحاب لتأجير الطائرات - 1 (SALC-1) وشركة السحاب لتأجير الطائرات - 2 (SALC-2) وشركة السحاب لتأجير الطائرات - 3 (SALC-3) ورهن من الدرجة الأولى على كل طائرة. وبموجب اتفاق البيع المبرم فإن المجموعة ملزمة بسداد هذه القروض قبل تسليم الطائرات. وعليه، تم تصنيف هذه القروض كمطلوبات متداولة.

(ب) إن قرض لأجل بمبلغ 19.02 مليون دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: لا شيء) مقوم بالدولار الأمريكي يمثل تسهيلات ممنوحة من قبل بنك تجاري محلي. إن هذه التسهيلات مضمونة بالكامل من قبل الشركة الأم الرئيسية.

(ج) إن قرض لأجل بمبلغ 3.07 مليون دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: لا شيء) مقوم بالدولار الأمريكي يمثل مبالغ مستحقة لبنك تجاري محلي. إن هذه التسهيلات مضمونة بالكامل من قبل الشركة الأم الرئيسية.

(د) إن قرض لأجل بمبلغ 14.45 مليون دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: لا شيء) مقوم بالدينار الكويتي يمثل تسهيلات ممنوحة من قبل بنك تجاري محلي. إن هذه التسهيلات بضمان رهن أسهم الشركة الأم الوسطى.

تراوح معدل الفائدة الفعلي من 1.18% إلى 6.52% كما في 31 ديسمبر 2014 (31 ديسمبر 2013: تتراوح من 1.19% إلى 6.52%).

13. مستحق للبنوك

تتمثل في تسهيلات سحب على المكشوف بدون ضمانات - بمبلغ 1.10 مليون دولار أمريكي (2013: 1.05 مليون دولار أمريكي) من بنك تجاري محلي. بلغ معدل الفائدة الفعلي 1.75% كما في 31 ديسمبر 2014 (ديسمبر 2013: 2.24%).

14. دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

2013	2014
3,233,607	1,516,646
3,155,829	6,142,665
1,931,148	2,772,507
816,679	820,897
83,944	97,658
<u>9,221,207</u>	<u>11,350,373</u>

دائنون تجاريون
مصاريف مستحقة
ضريبة مستحقة
مستحقات إجازات الموظفين
أخرى

شركة طيران الجزيرة ش.م.ك.ع
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014
جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

إن القيم الدفترية للدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى للمجموعة مقومة بالعملة التالية:		
2013	2014	
6,302,987	5,381,422	الدينار الكويتي
1,108,852	3,675,699	الدولار الأمريكي
378,501	401,509	الدرهم الإماراتي
757,143	786,687	الجنيه المصري
35,228	39,910	اليورو
638,496	1,065,146	أخرى
<u>9,221,207</u>	<u>11,350,373</u>	
		إيرادات
		.15
2013	2014	
55,480,694	58,329,690	إيرادات ركاب
4,075,394	4,142,457	إيرادات إضافية
<u>59,556,088</u>	<u>62,472,147</u>	
		تكاليف التشغيل
		.16
2013	2014	
5,209,140	5,525,132	تكاليف موظفين
24,508	120,593	استهلاكات
17,600,065	18,934,286	وقود وصيانة طائرات
5,320,294	5,677,018	رسوم تحليق وهبوط ومناولة أرضية
489,865	487,346	تأمين
8,982,425	8,571,581	دفعات إيجار
2,868,419	2,849,750	صيانة طائرات مستأجرة
2,766,549	2,846,359	أخرى
<u>43,261,265</u>	<u>45,012,065</u>	
		مصاريف عمومية وإدارية
		.17
2013	2014	
2,076,058	2,403,145	تكاليف موظفين
111,489	103,252	إيجار
105,548	128,961	أتعاب مهنية واستشارات
52,613	55,324	مصاريف سفر
792,654	750,318	تسويق
306,560	377,323	استهلاكات
288,999	333,179	أخرى
<u>3,733,921</u>	<u>4,151,502</u>	

بلغ عدد موظفي المجموعة 424 موظفاً كما في 31 ديسمبر 2014 (31 ديسمبر 2013: 428 موظفاً).

شركة طيران الجزيرة ش.م.ك.ع
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

18. العمليات المتوقفة

كما في 15 يناير 2015، أبرمت المجموعة اتفاقاً لبيع أسطول طائراتها بالكامل (اتفاق البيع) لأطراف أخرى ("المشترين") وذلك اعتباراً من 23 ديسمبر 2014 (إيضاح 9). إن النتائج الناشئة عن العمليات المتوقفة تنشأ نتيجة لمتحصلات البيع والمتضمنة في (خسارة) / ربح السنة، كما هو مبين أدناه. تم إعادة عرض مبالغ المقارنة الخاصة بـ (الخسارة) / الربح الناتج عن العمليات المتوقفة لتشمل العمليات المصنفة كعمليات متوقفة خلال السنة الحالية.

2013	2014	إيضاح	تحليل (خسارة) / ربح العمليات المتوقفة
14,832,198	14,887,006	18.1	الإيرادات
(8,829,480)	(8,475,234)		ناقص: إيرادات المعاملات فيما بين الشركة
6,002,718	6,411,772		
(6,546,085)	(7,834,232)	18.2	تكاليف التشغيل
(543,367)	(1,422,460)		مُجمل الخسارة
14,394	20,586		إيرادات أخرى
(325,078)	(510,661)	18.3	مصاريف عمومية وإدارية
(3,558,909)	(3,126,469)		تكاليف تمويل
(179)	1,171		ربح / (خسارة) صرف عملات أجنبية
8,829,480	8,475,234		تكاليف مستردة من الشركة الأم
4,416,341	3,437,401		
-	(3,443,481)		انخفاض في قيمة الشهرة
-	(11,686,131)		تسويات تعديل القيمة العادلة
-	(5,159,554)		تكاليف البيع
4,416,341	(16,851,765)		صافي (خسارة) / ربح السنة الناتجة عن العمليات المتوقفة قبل الضريبة
(44,164)	-		الزكاة
(110,409)	-		ضريبة دعم العمالة الوطنية
4,261,768	(16,851,765)		صافي (خسارة) / ربح السنة الناتجة عن العمليات المتوقفة

18.1 الإيرادات

يمثل هذا البند إيرادات إيجار تشغيلي ناتجة عن تأجير طائرة ومحرك لعدد من مشغلي الطائرة.

18.2 تكاليف التشغيل

2013	2014	
6,308,694	7,469,231	استهلاك
94,588	172,316	تكاليف صيانة طائرة
142,803	192,685	رسوم إدارة أصل
6,546,085	7,834,232	

شركة طيران الجزيرة ش.م.ك.ع
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014
جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

18.3 مصاريف عمومية وإدارية		
2013	2014	
12,863	70,329	مصاريف قانونية
193,035	318,611	أتعاب مهنية
67,362	59,993	مصاريف استشارات
50,513	60,048	مصاريف سفر
1,305	1,680	أخرى
<u>325,078</u>	<u>510,661</u>	

18.4 التدفقات النقدية الناتجة من العمليات المتوقعة		
2013	2014	
13,133,816	10,868,172	صافي النقد الداخل من الأنشطة التشغيلية
(17,718,946)	5,618,144	صافي النقد الداخل / (الخارج) من الأنشطة الاستثمارية
7,455,100	(9,718,602)	صافي النقد (الخارج) / الداخل من الأنشطة التمويلية
<u>2,869,970</u>	<u>6,767,714</u>	صافي النقد الداخل

19. ربحية السهم
يتم احتساب ربحية السهم استناداً إلى الربح المتاح لمساهمي الشركة الأم الرئيسية خلال السنة والمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة كما يلي:
من العمليات المستمرة والمتوقعة

2013	2014	
16,673,405	(2,887,085)	(خسارة) / ربح السنة (بالدينار الكويتي)
420,000,000	420,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
39.70	(6.87)	(خسارة) / ربحية السهم (فلس) - الأساسية والمخفضة

2013	2014	
12,411,637	13,964,680	ربح السنة (بالدينار الكويتي)
420,000,000	420,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
29.55	33.25	ربحية السهم (فلس) - الأساسية والمخفضة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014
جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

20. المعاملات والأرصدة مع أطراف ذات صلة

في إطار النشاط الاعتيادي، تدخل المجموعة في معاملات مع أطراف ذات صلة (المدراء وأعضاء مجلس الإدارة وشركات المجموعة). يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل الإدارة. إن المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة التي لم يتم الإفصاح عنها في إيضاحات أخرى من هذه البيانات المالية هي كما يلي:

2013	2014	
17,102	135,211	الرصيد مستحق من أطراف ذات صلة
1,788,088	2,046,534	المعاملات مبيعات وخدمات
95,471	167,825	مصروفات عمومية وإدارية
543,886	520,137	مكافأة الإدارة العليا رواتب ومزايا أخرى للموظفين

21. الضرائب

لم تسجل الشركة الأم الرئيسية أي التزام ضريبي على أساس الإعفاءات المتاحة حالياً بموجب الاتفاقيات الضريبية الثنائية مع الدول التي تُسير لها رحلاتها. ومع ذلك، فإن الشركة الأم الرئيسية قد تخضع لضرائب قد يتم تحديدها لاحقاً من قبل السلطات الضريبية لتلك الدول.

كما في يناير 2015، أبرمت المجموعة اتفاق لبيع أسطولها من الطائرات بالكامل إلى أطراف أخرى وذلك اعتباراً من 23 ديسمبر 2014 خلال فترة ستة أشهر من تاريخ الاتفاق (إيضاح 9). وقد بنشأ على المجموعة التزام لسداد الحد الأدنى من الضرائب مقابل بيع أربع طائرات تمتلكها شركة المسحاب لتأجير الطائرات ذ.م.م، الولايات المتحدة الأمريكية.

22. معلومات القطاع

إن إيرادات المجموعة تنتج بشكل أساسي من خدمات نقل المسافرين وتأجير الطائرات والمحركات. كما في 15 يناير 2015، أبرمت المجموعة اتفاقاً لبيع أسطولها بالكامل لأطراف أخرى وذلك اعتباراً من 23 ديسمبر 2014 (إيضاح 9). وعليه، فإن خدمات نقل المسافرين تم الإفصاح عنها كعمليات مستمرة، بينما تم الإفصاح عن خدمات تأجير الطائرات كعمليات متوقفة في بيان الدخل المجموع.

23. المشتقات

قامت المجموعة بتغطية جزء من مخاطر معدلات الفائدة الناشئة عن الالتزامات ذات المعدلات المتغيرة باستخدام خيارات معدلات الفائدة. كما في 31 ديسمبر 2014، إن خيارات معدلات الفائدة بإجمالي قيمة اسمية بمبلغ 4,168,508 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 4,784,416 دينار كويتي) وقيمة عادلة موجبة بمبلغ 44,201 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 53,007 دينار كويتي) تم تصنيفها كأداة تحوط ضمن تحوطات التدفقات النقدية.

24. التزامات محتملة وارتباطات

قامت المجموعة بإصدار ضمان بنكي لبعض الجهات التنظيمية ولمقدمي خدمات آخرين بمبلغ 869,156 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 2,068,651 دينار كويتي).

كما قامت الشركة الأم الرئيسية بتقديم خطاب ضمان لشركة الجزيرة للإجارة، مؤجر اتفاقية التأجير المحول فيما يتعلق بالتزامات ومطلوبات الشركة الأم الوسطى وفقاً لاتفاقية التأجير المحول.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

25. إدارة المخاطر المالية

عوامل المخاطر المالية

إن استخدام المجموعة للأدوات المالية يعرضها لمخاطر مالية عدة مثل مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة. تقوم المجموعة بشكل مستمر بمراجعة تعرضها للمخاطر المالية وتقوم بالإجراءات اللازمة للحد منها لمستويات مقبولة. تقوم الإدارة المالية بإدارة مخاطر المجموعة وفقاً لسياسات معتمدة من قبل مجلس الإدارة. يقوم مجلس الإدارة بإعداد أسس لإدارة المخاطر بشكل عام وأسس أخرى تغطي مناطق محددة مثل مخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر الائتمان واستثمار السيولة الفائضة.

إن المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها المجموعة مبينة أدناه:

(أ) مخاطر السوق

(1) مخاطر صرف العملات الأجنبية

تتمثل في مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغير في معدلات صرف العملات الأجنبية. تزاول المجموعة نشاطها دولياً مما يعرضها لمخاطر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن التعرض للعملات الأجنبية المختلفة. تنشأ مخاطر العملات الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية، الموجودات والمطلوبات المعترف بها وصافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية.

قامت إدارة المجموعة بوضع سياسة تتطلب من شركات المجموعة إدارة مخاطر العملات الأجنبية الخاصة بها مقابل العملات الرئيسية. تنشأ مخاطر صرف العملات الأجنبية عندما تتم المعاملات التجارية المستقبلية أو يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات بعملة ليست العملة الرئيسية للمنشأة.

تتعرض المجموعة بشكل أساسي لمخاطر العملات الأجنبية كنتيجة لأرباح / خسائر ترجمة موجودات ومطلوبات مقومة بالعملات الأجنبية مثل المدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى، والودائع، والنقد والمعادل، والدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى، والمستحق للبنوك، والقروض لأجل. تم الإفصاح عن تعرض المجموعة للعملات الأجنبية في الإيضاحات المتعلقة بالأدوات المالية.

كما في 31 ديسمبر 2014، إذا انخفض سعر الدينار الكويتي مقابل العملات الرئيسية الأخرى بواقع 5% مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فسيكون صافي الأثر على الربح / حقوق الملكية كما في 31 ديسمبر 2014، كما يلي:

العملة	الأثر على الربح		الأثر على حقوق الملكية	
	2014	2013	2014	2013
الدولار الأمريكي	53,606	(33,997)	(1,953,038)	(4,075,990)
الدرهم الإماراتي	(18,614)	(17,221)	-	-
الجنه المصري	20,163	9,720	-	-
اليورو	3,375	1,511	-	-
أخرى	(39,388)	(14,840)	-	-
صافي الأثر	19,142	(54,827)	(1,953,038)	(4,075,990)

إذا ارتفع سعر الدينار الكويتي بواقع 5% مقابل العملات الرئيسية الأخرى لكان الأثر مساوياً ولكن عكسياً على أرباح / حقوق الملكية للسنة.

(2) مخاطر معدلات الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات الفائدة من مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغير في معدلات الفائدة السوقية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة بالنسبة للمجموعة من الودائع قصيرة الأجل والقروض البنكية والقروض لأجل. إن القروض الصادرة بمعدلات فائدة متغيرة تعرض المجموعة لمخاطر معدلات فائدة التدفقات النقدية. أما بالنسبة للقروض الصادرة بمعدلات فائدة ثابتة، فإنها تعرض المجموعة لمخاطر معدلات فائدة القيمة العادلة. كما في 31 ديسمبر 2014، تعرضت قروض المجموعة لمعدلات فائدة متغيرة.

تقوم المجموعة بتحليل مدى تعرضها لمخاطر معدلات الفائدة بشكل ديناميكي. وتقوم المجموعة بوضع سيناريوهات عدة مع الأخذ بعين الاعتبار إعادة التمويل، تجديد المراكز الحالية والتمويل البديل. بناءً على هذه السيناريوهات، تقوم المجموعة باحتساب الأثر على بيان الدخل المجمع لتحول معدل الفائدة المحدد. وفي كل افتراض يتم استخدام معدل فائدة متغير واحد لجميع العملات. تعمل هذه السيناريوهات فقط للمطلوبات التي تمثل المراكز الرئيسية المحملة بالفائدة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر معدلات الفائدة من خلال مراقبة تحركات معدلات الفائدة واستخدام مبادلات أسعار الفائدة للتحوط من التعرض لمعدلات الفائدة.

كما في 31 ديسمبر 2014، إذا كانت معدلات الفائدة في ذلك التاريخ أعلى بواقع 50 نقطة أساس مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فسيكون ربح السنة أقل بمبلغ 314,762 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 357,542 دينار كويتي).

إذا انخفضت معدلات الفائدة بواقع 50 نقطة أساس في تاريخ بيان المركز المالي فسيكون الأثر مساوياً ولكن عكسياً على ربح السنة.

(3) مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية كنتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء كانت هذه التغيرات ناتجة عن عوامل محددة لأداة مفردة أو جهتها المصدرة أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات، المتداولة في السوق.

لا تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم حيث أنها لا تحتفظ بأية أدوات مالية تتعرض لمخاطر أسعار الأسهم.

(4) مخاطر أسعار الوقود

تتعرض صناعة الطيران لتقلبات أسعار وقود الطائرات. تقوم المجموعة بمراقبة التكاليف الفعلية للوقود مقابل التكاليف المتوقعة. تستفيد المجموعة من مبادلات معدل السلعة وذلك لتحقيق مستوى تحكم في تكاليف وقود الطائرات حتى لا تتأثر الربحية عكسياً.

(ب) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. تتمثل الموجودات المالية والتي تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي في الودائع البنكية والمدنيين. تقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر عن طريق إيداع الودائع لدى مؤسسات مالية ذات جدارة ائتمانية جيدة. إن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالمدنيين محدود نظراً لسياسات المجموعة في إدارة الائتمان ونتيجة لتوزعه بين عدد كبير من العملاء.

فيما يلي الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان:

2013	2014	
3,797,061	7,286,137	دفعات مقدمة للصيانة
863,830	1,230,051	ودائع
893,374	1,078,812	مدنيون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى باستثناء الدفعات المقدمة
43,229,500	64,786,656	النقد المعادل
48,783,765	74,381,656	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

إن النقد المعادل يمثل الودائع البنكية الجارية وقصيرة الأجل ذات تصنيفات عالية حسب تصنيف وكالات تصنيف ائتمان عالمية ذات سمعة جيدة.

إن الأرصدة التجارية المدينة للمجموعة مضمونة بشكل كامل بكفالات بنكية وتتكون بشكل رئيسي من مبالغ مستحقة من وكالات سفر ذات سمعة جيدة. إن تركيز المخاطر الائتمانية بالنسبة للأرصدة التجارية المدينة يعتبر محدود حيث أن قاعدة عملاء الشركة واسعة وغير مترابطة. إن المعلومات عن التعرض للمخاطر الائتمانية المرتبطة بالأرصدة التجارية المدينة للمجموعة مبين في إيضاح رقم 6.

(ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالالتزامات المالية المتعلقة بالمطلوبات المالية عند استحقاقها. تتضمن إدارة مخاطر السيولة توفير النقد اللازم وتوافر التمويل من خلال مبالغ كافية ومناسبة تحصل عليها المجموعة من تسهيلات ائتمانية ملزمة مع القدرة على إقفال المراكز السوقية المفتوحة. يقوم مجلس إدارة الشركة الأم الرئيسية بزيادة رأس المال أو القروض بناءً على المراجعة المستمرة لمتطلبات التمويل.

يحلل الجدول أدناه التزامات المجموعة المالية من خلال مجموعات استحقاق متقاربة بناءً على المدة المتبقية كما في تاريخ بيان المركز المالي حتى تواريخ الاستحقاقات التعاقدية. إن المبالغ المبينة في الجدول هي التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة. إن الرصيد المستحق خلال 12 شهر يساوي القيم الدفترية، حيث أن أثر الخصم ليس جوهرياً.

أقل من سنة	من سنة إلى سنتين	بين 2 و 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	
117,719,962	-	-	-	كما في 31 ديسمبر 2014
-	-	-	-	قروض لأجل
321,362	-	-	-	ودائع تأمين من المستأجرين
11,350,373	-	-	-	مستحق للبنوك
-	-	-	-	دائنون تجاريون وأرصدة داننة أخرى
869,156	-	-	-	دفعة مستلمة من مستأجرين
130,260,853	-	-	-	كفالات بنكية
23,625,513	19,465,637	51,981,795	16,348,105	كما في 31 ديسمبر 2013
-	-	-	1,513,204	قروض لأجل
295,250	-	-	-	ودائع تأمين من المستأجرين
9,221,207	-	-	-	مستحق للبنوك
-	-	9,791,498	-	دائنون تجاريون وأرصدة داننة أخرى
2,068,651	-	-	-	دفعة مستلمة من مستأجرين
35,210,621	19,465,637	61,773,293	17,861,309	كفالات بنكية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2014

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

26. إدارة مخاطر رأس المال

من أهم أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال تأمين قدرة المجموعة على الاستمرار في مزاولة نشاطها لتحقيق عوائد للمساهمين ومنافع للأطراف المعنية الأخرى وتوفير الهيكل الأفضل لرأس المال لتخفيض تكاليف رأس المال.

لغرض المحافظة على أو تعديل هيكل رأس المال، قد تقوم المجموعة بتعديل قيمة التوزيعات المدفوعة للمساهمين، أو إعادة رأس المال للمساهمين، أو إصدار أسهم جديدة، أو بيع الموجودات لتخفيض الديون.

مثل غيرها في مجال الأعمال، تراقب المجموعة رأس مالها على أساس معدل المديونية والذي يتم احتسابه على أساس قسمة صافي المديونية على إجمالي رأس المال. يتم احتساب صافي الدين على أساس إجمالي القروض ناقصاً النقد والنقد المعادل. في حين يتم احتساب إجمالي رأس المال كحقوق الملكية كما تظهر في بيان المركز المالي المجمع، زائداً صافي الديون. كما في 31 ديسمبر 2014، بلغ معدل المديونية 43% (31 ديسمبر 2013: 44%).

27. الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

تقوم المجموعة بعمل تقديرات وافتراسات قد تؤثر على المبالغ المدرجة في هذه البيانات المالية المجمعة. يتم تعديل التقديرات إذا حدث تغير في الظروف التي استندت إليها هذه التقديرات. إن المناطق التي تعتبر فيها التقديرات والافتراضات جوهرية بالنسبة للبيانات المالية أو المناطق التي تتضمن درجة أعلى من الأحكام هي:

جوهر العلاقة مع الشركات ذات الأغراض الخاصة

حيثما تحصل الشركة الأم على منافع من الشركات ذات الأغراض لخاصة، فإن الإدارة تقوم بتقدير جوهر العلاقة للحكم على ما إذا كانت الشركة الأم تسيطر على تلك الشركة.

الأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

إن طريقة العائد الفعلي لاحتساب التكلفة المطفأة للأداة المالية تتضمن تقدير التدفقات النقدية المستقبلية من خلال العمر المتوقع للأداة.

انخفاض قيمة الموجودات

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيان مركز مالي بتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص لخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. إن عملية تقدير مبلغ خسائر الانخفاض في القيمة تتضمن أحكام جوهرية من قبل الإدارة تتعلق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية. تستند هذه التقديرات والافتراضات أيضاً على عدة عوامل أخرى تتضمن درجات متفاوتة من الحكم وعدم التأكد.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

تقوم المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدر والمقيم المتبقية للممتلكات والمعدات. تتغير الأعمار الإنتاجية المقدر نتيجة التغير في التكنولوجيا. يتغير الاستهلاك المحمل على السنة بصورة جوهرية في حال اختلاف الأعمار الفعلية عن العمر الإنتاجي المقدر للأصل.

المطلوبات المحتملة

المطلوبات المحتملة هي مطلوبات محتملة تنشأ نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تخرج بالكامل عن سيطرة المنشأة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أي مطلوبات محتملة يستند إلى أحكام الإدارة.

28. أرقام المقارنة

تم تعديل بعض أرقام المقارنة لكي تتماشى مع عرض السنة الحالية دون تأثير على صافي الربح أو حقوق الملكية المفصّل عنهما سابقاً.