

شركة الأفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات
ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
30 سبتمبر 2017

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة الأفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 30 سبتمبر 2017 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 30 سبتمبر 2017 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 مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة". ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية 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 تقريرنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها دون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق وكيفية معالجتها لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

1- انخفاض قيمة الطائرات والمحركات

كما في 30 سبتمبر 2017، تم تقدير الطائرات والمحركات بمبلغ 883,412,865 دينار كويتي كما هو مفصّل عنه في الإيضاح رقم 4. إن اختبار انخفاض القيمة للطائرات والمحركات الذي تم إجراؤه من قبل الإدارة يمثل أمراً جوهرياً لأعمال التدقيق التي قمنا بها نظراً لحجم القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات والتقديرات المتضمنة في تقييمنا للمبالغ الممكن استردادها للطائرات والمحركات والتي تستند إلى القيمة أثناء الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع. إن أساس القيمة أثناء الاستخدام يمثل أمراً معقداً ويتطلب اتخاذ أحكاماً جوهرياً من قبل الإدارة مثل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية ومتغيرات معدل الخصم مثل المعدل الخالي من المخاطر وعلوّة مخاطر الأسهم ومقياس حساسية الأوراق المالية في قطاع الأعمال ذي الصلة وتقدير تكلفة الدين استناداً إلى إجمالي أرصدة الدين/ حقوق الملكية لدى المجموعة. تستند القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع إلى النماذج التي تطبقها الإدارة باستخدام التقارير المعروضة لقيمة الطائرات. تتضمن التقارير المعروضة لقيمة الطائرات قيمة الطائرات خلال السنة الحالية مع مراعاة طراز كل طائرة وتاريخ تصنيعها. ولذلك، قمنا بتحديد اختبار انخفاض قيمة الطائرات والمحركات كأحد أمور التدقيق الرئيسية.

إن إجراءات تدقيقنا لتقييم اختبار انخفاض القيمة للطائرات والمحركات تتضمن ما يلي:

- تقييم وتحديد الافتراضات والمنهجيات الأساسية المستخدمة من قبل الإدارة؛
- تقييم مدى ملائمة أساليب التقييم المستخدمة وتقييم الافتراضات الرئيسية المطبقة من قبل الإدارة في تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والتي تتضمن مطابقة القيمة العادلة بالتقارير المعروضة لقيمة الطائرات؛
- تقييم مدى ملائمة معدلات الخصم المستخدمة من قبل الإدارة لتحديد القيمة أثناء الاستخدام بالاستعانة بالمختصين الداخليين لدينا وذلك من خلال الرجوع إلى البيانات المتاحة من المصادر الخارجية مع الأخذ في الاعتبار علوّة المخاطر الإقليمية المحددة في قطاع الأعمال؛
- تقييم مدى معقولية التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة استناداً إلى اتفاقية عقد التأجير الحديثة لكل طائرة وإيرادات التأجير المتعلقة بها؛
- مقارنة الافتراضات المطبقة في تقييمات انخفاض القيمة للسنة السابقة مع النتائج الفعلية للسنة الحالية والتحقق من المتغيرات الجوهرية التي تم تحديدها مع مراعاة التأثير على تقييمات انخفاض القيمة للسنة الحالية.

قمنا أيضاً بتقييم مدى كفاية الإفصاحات المتعلقة بتلك الافتراضات التي تم الإفصاح عنها في الإيضاح رقم 4 حول البيانات المالية المجمعة.

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)
أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)**

ب- مخصصات الصيانة الثقيلة للطائرات

كما في 30 سبتمبر 2017، تلتزم المجموعة بموجب العقد بتسليم ثلاثة عشر طائرة من طائراتها الحالية إلى مستأجرين جدد بحالة معينة يتم الاتفاق عليها المستأجرين. وتقدر الإدارة تكاليف الصيانة والتكاليف المتعلقة بإصلاح/ استبدال الأجزاء الرئيسية في الطائرات مثل المحركات والأجزاء التي لها أعمار افتراضية محددة وفقاً لاتفاقيات عقود التأجير التشغيلي الجديدة والتي تبدأ خلال سنة. تتضمن عملية احتساب هذه التكاليف عدة عوامل وافتراضات متغيرة تتضمن الاستخدام غير المتوقع للطائرات وتكلفة الصيانة والعمر الافتراضي المتبقي للمحركات/ الأجزاء التي لها أعمار افتراضية محددة في الوقت الذي يتم فيه تسليم تلك الطائرات إلى المستأجرين الجدد. ويقدر إجمالي مخصصات الصيانة الثقيلة المحسوبة لتكاليف صيانة الطائرات بمبلغ 8,204,828 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2017 وهي مدرجة ضمن احتياطي الصيانة والمخصصات في بيان المركز المالي المجموع. لقد قمنا بتحديد تقييم مخصصات الصيانة الثقيلة للطائرات كأحد أمور التدقيق الرئيسية وذلك نظراً لمستوى التعقيد المتضمن بهذه العملية وهي تتطلب أحكام إدارة تقديرية في تقييم العوامل والافتراضات المتغيرة لكي يتم تقدير مبالغ المخصص.

إن إجراءات تدقيقنا لتقييم مخصصات الصيانة الثقيلة للطائرات تتضمن ما يلي:

- تقييم طريقة تحديد المخصص، والمنهجية والافتراضات الرئيسية الأخرى التي يتم تطبيقها من قبل الإدارة في تقدير المخصصات وأي تغيرات قد تطرأ عليها من خلال مراجعة أحكام اتفاقيات عقود التأجير التشغيلي الجديدة وافتراضات المقارنة مع أحكام العقد؛
- مناقشة قسم الحسابات والإدارة الهندسية في الاستخدام المقدر والأعمار الإنتاجية المتبقية المتوقعة للأجزاء التي لها أعمار افتراضية محددة في الطائرات عند تسليمها إلى المستأجر الجديد مع مراعاة مدى توافق المخصصات مع تقييم الحالة التي تكون عليها الطائرة.

قمنا أيضاً بتقييم مدى كفاية الإفصاحات المتعلقة بتلك الافتراضات التي تم الإفصاح عنها في الإيضاح رقم 11 حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2017

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

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولم ولن نعبر عن أي شكل من أشكال التأكيد حولها.

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

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)**

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

● 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 مراقبي الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقبي الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

● تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.

● الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة ونتحمل المسؤولية كاملةً عن رأي التدقيق.

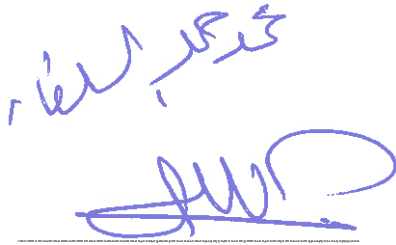
إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمطلوبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

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

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات ش.م.ك.ع. (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 والتعديلات اللاحقة لهما، 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 والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 30 سبتمبر 2017 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



محمد حمد السلطان
مراقب حسابات مرخص رقم 100 فئة أ
السلطان وشركاه
عضو مستقل في بيكر تلي العالمية



وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

6 نوفمبر 2017

الكويت

شركة الإفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجمع
كما في 30 سبتمبر 2017

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
716,963,688	883,547,970	4	طائرات ومحركات ومعدات
80,585,997	127,570,232	5	دفعات رأسمالية مقدماً
1,676,844	3,224,856		مدينون
4,068,900	-		ودائع محددة الأجل
49,348,492	61,987,014	6	نقد ونقد معادل
<u>852,643,921</u>	<u>1,076,330,072</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
95,209,348	95,209,348	7	رأس المال
17,829,167	17,829,167	7	علاوة إصدار أسهم
20,626,586	24,120,022	8	احتياطي إجباري
12,364,993	12,933,651		احتياطي تحويل عملات أجنبية
112,089,072	136,650,080		أرباح محتفظ بها
<u>258,119,166</u>	<u>286,742,268</u>		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
449,087,316	611,848,817	9	مستحق لمؤسسات مالية
16,101,419	14,312,313	10	تأمينات ضمان
116,471,406	143,731,943	11	احتياطي صيانة ومخصصات
12,864,614	19,694,731	12	مطلوبات أخرى
<u>594,524,755</u>	<u>789,587,804</u>		إجمالي المطلوبات
<u>852,643,921</u>	<u>1,076,330,072</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

أحمد عبد الله الزين
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

براك عبد المحسن الصبيح
رئيس مجلس الإدارة

شركة الألفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 30 سبتمبر 2017

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	إيضاحات	
69,192,117	81,300,829		إيرادات تأجير تشغيلي
411,881	-	16	إيرادات استشارات وخدمات
1,019,106	550,255		إيرادات مرابحة
1,258,684	31,895,541	4	ربح بيع طائرات ومحركات ومعدات
1,595,411	64,103		إيرادات أخرى
(2,623,391)	(3,240,882)		تكاليف موظفين
(35,646,907)	(38,374,239)	4	استهلاك
(2,280,711)	(7,717,536)	4	خسائر انخفاض قيمة طائرات ومحركات ومعدات
-	(11,384,984)	11	صيانة ثقيلة ومخصص إعادة تأجير
(5,339,057)	(2,896,768)		مصروفات تشغيل أخرى
(12,714,116)	(15,261,959)		تكاليف تمويل
			الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
14,873,017	34,934,360		
(133,857)	(314,409)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(377,138)	(1,160,742)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(150,855)	(464,297)		الزكاة
(138,500)	(180,000)	16	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
14,072,667	32,814,912		ربح السنة
15.32 فلس	34.47 فلس	3	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الأفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 30 سبتمبر 2017

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
14,072,667	32,814,912	ربح السنة
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى: بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع تعديلات تحويل عملات أجنبية
(796,518)	568,658	
(796,518)	568,658	الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
13,276,149	33,383,570	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الأفق لتمويل شراء وتأجير الطائرات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التعديلات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 30 سبتمبر 2017

	الرصيد في 1 أكتوبر 2016 ربح السنة	الرصيد في 1 أكتوبر 2016 إيرادات شاملة أخرى للسنة	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 7) تحويل إلى الاحتياطي الإجمالي (إيضاح 8)	الرصيد في 30 سبتمبر 2017	الرصيد في 1 أكتوبر 2015 ربح السنة	خسائر شاملة أخرى للسنة	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة إصدار رأس مال توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 7) تحويل إلى الاحتياطي الإجمالي (إيضاح 8)	الرصيد في 30 سبتمبر 2016
رأس المال	95,209,348	-	-	95,209,348	81,876,015	-	-	95,209,348
علاوة إصدار أسهم	17,829,167	-	-	17,829,167	1,162,500	-	16,666,667	17,829,167
احتياطي إيجاري	20,626,586	-	3,493,436	24,120,022	19,139,284	-	-	20,626,586
احتياطي تحويل عملات أجنبية	12,364,993	568,658	-	12,933,651	13,161,511	(796,518)	(796,518)	12,364,993
أرباح محتفظ بها	112,089,072	32,814,912	(4,760,468)	136,650,080	103,597,508	14,072,667	14,072,667	112,089,072
المجموع	258,119,166	568,658	33,383,570	286,742,268	218,936,818	14,072,667	14,072,667	258,119,166
	32,814,912	-	(4,760,468)	286,742,268	14,072,667	(796,518)	(796,518)	286,742,268
	568,658	568,658	-	286,742,268	14,072,667	(796,518)	(796,518)	286,742,268
	12,364,993	568,658	-	286,742,268	13,161,511	-	-	286,742,268
	20,626,586	-	3,493,436	286,742,268	19,139,284	-	-	286,742,268
	17,829,167	-	-	286,742,268	1,162,500	-	16,666,667	286,742,268
	95,209,348	-	-	286,742,268	81,876,015	-	-	286,742,268
	12,364,993	568,658	-	286,742,268	13,161,511	(796,518)	(796,518)	286,742,268
	20,626,586	-	3,493,436	286,742,268	19,139,284	-	-	286,742,268
	17,829,167	-	-	286,742,268	1,162,500	-	16,666,667	286,742,268
	95,209,348	-	-	286,742,268	81,876,015	-	-	286,742,268

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الأفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
السنة المنتهية في 30 سبتمبر 2017

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	ليضاحات	أنشطة العمليات
14,072,667	32,814,912		ربح السنة
			تعديلات لمطابقة ربح السنة بصافي التدفقات النقدية:
35,646,907	38,374,239	4	استهلاك
2,280,711	7,717,536	4	خسارة انخفاض قيمة طائرات ومحركات ومعدات
(1,019,106)	(550,255)		إيرادات مرابحة
12,714,116	15,261,959		تكاليف تمويل
1,976,267	76,522		شطب مدينين خلال السنة
-	11,384,984		صيانة ثقيلة ومخصص إعادة تأجير
(1,258,684)	(31,895,541)		ربح بيع طائرات ومحركات ومعدات
64,412,878	73,184,356		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
6,791,636	(1,724,005)		مدينون
3,565,159	7,118,507		مطلوبات أخرى
24,416,978	24,500,323		احتياطي صيانة
99,186,651	103,079,181		النقد الناتج من العمليات
(12,403,306)	(13,418,894)		تكاليف تمويل مدفوعة
86,783,345	89,660,287		صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات
			أنشطة الاستثمار
(186,454,253)	(223,090,025)		شراء طائرات ومحركات ومعدات
8,442,501	51,284,754		متحصلات من بيع طائرات ومحركات ومعدات
(36,487,640)	(73,873,144)	5	دفعات رأسمالية مقدماً لشراء طائرات ومحركات ومعدات
1,282,875	654,590		إيرادات مرابحة مستلمة
13,125,970	4,079,700		ودائع محددة الأجل
(200,090,547)	(240,944,125)		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
133,821,600	228,851,295		المحصل من تسهيلات تمويل
(47,089,028)	(59,865,134)		سداد تسهيلات تمويل
30,000,000	-		المحصل من إصدار رأس المال
(4,093,801)	(4,760,468)	7	توزيعات أرباح مدفوعة
112,638,771	164,225,693		صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
(668,431)	12,941,855		صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
(456,317)	(303,333)		تعديل تحويل عملات أجنبية
50,473,240	49,348,492		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
49,348,492	61,987,014	6	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 التأسيس والأنشطة الرئيسية

إن شركة الأفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات ش.م.ك.ع. (الأفكو) ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية مسجلة ومؤسسة في الكويت بتاريخ 21 مارس 2000. وتقوم الشركة الأم بتقديم خدمة شراء الطائرات والأصول الأخرى المرتبطة بها نيابة عن شركات الطيران والتنسيق مع المصانع، وتقديم خدمات إدارة الأصول المختلفة لشركات الطيران، وتقديم خدمات التأجير التشغيلي أو التأجير التمويلي بما يتناسب مع احتياجات ورغبات العملاء من شركات الطيران، وتقديم خدمات تمويل مشاريع شراء الطائرات بصورة كلية أو جزئية في ضوء دراسات التقييم وتجديد عوامل المخاطر المرتبطة بمثل تلك المشاريع، وتسويق الطائرات لتغطية الاحتياجات متوسطة وطويلة المدى لشركات الطيران الراغبة بمثل تلك الخدمات، ومساعدة شركات الطيران في تسويق طائراتها بالبيع والتأجير، والمشاركة في تقديم الخدمات المرتبطة بتمويل وتوفير الدعم الفني لشركات الطيران، و المساعدة في عمليات الاستثمار المشترك والمتخصص في مجال صناعة الطيران، و الاستثمار بصورة كلية أو جزئية في مجال توفير الطائرات والمحركات وقطع الغيار بما يتناسب واحتياجات العملاء من شركات الطيران والمصانع، إدارة واستثمار الإيرادات الناتجة والمحصلة من العمليات المذكورة أعلاه، ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو أن تلحقها بها.

وتمارس الشركة الأم أعمالها وفقاً لتعاليم الشريعة الإسلامية. إن عنوان مكتب الشركة الأم الرئيسي المسجل هو ملحق مبنى غرفة التجارة والصناعة الكويتية - الطابق الثالث - شارع عبد العزيز حمد الصقر، المرقاب - الكويت.

إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

إن الشركة الأم هي شركة زميلة لبيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. ("البنك").

تتضمن البيانات المالية المجمعة معاملات وأرصدة الشركة الأم والشركات ذات الأغراض الخاصة المملوكة بالكامل ("الشركات التابعة") التي يشار إليها معاً بـ ("المجموعة"). إن جميع معاملات الشركات ذات الأغراض الخاصة يتم إبرامها نيابة عن الأفكو وهي مضمونة من قبل الأفكو.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 30 سبتمبر 2017 وفقاً لقرار مجلس الإدارة في 6 نوفمبر 2017 ويتم إصدارها بناء على موافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم. ولدى الجمعية العمومية السنوية للمساهمين صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة والأحكام والتقديرات

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

إن العملة الرئيسية للشركة الأم هي الدولار الأمريكي. وقد تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

2.2 بيان الالتزام

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

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء تطبيق سياسة مخصص الصيانة الثقيلة ومخصص إعادة التأجير.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة والأحكام والتقدير (تمة)

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

تم إصدار معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية الجديدة والمعدلة التالية ولكنها لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة كما هو مبين أدناه. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول، متى كان ذلك مناسباً.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو 2014 الإصدار الأخير من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس وكافة الإصدارات السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يجمع المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كافة الجوانب الثلاثة للمحاسبة عن مشروع الأدوات المالية: التصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التغطية. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 وتم تعديله في أبريل 2016 ويترجم نموذجاً مكوناً من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. ووفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 15، تتحقق الإيرادات بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة أن يكون لها أحقية فيه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات إلى العميل.

يحل معيار الإيرادات الجديد محل كافة متطلبات تحقق الإيرادات الحالية بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية. ويلزم إما التطبيق الكامل أو المعدل بأثر رجعي للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. ويسمح بالتطبيق المبكر.

أ) مبيعات البضاعة

ليس من المتوقع أن يكون للعقود المبرمة مع العملاء التي من المتوقع بصفة عامة أن يكون فيها بيع البضاعة (الطائرات) مجرد التزام أداء أي تأثير على بيان الدخل المجمع للمجموعة. تتوقع المجموعة أن يحدث تحقق الإيرادات في الوقت الذي يتم فيه تحويل السيطرة على الأصل إلى العميل، ويكون ذلك عادة عند تسليم الطائرات.

ب) المعدات المستلمة من العملاء

عندما تستلم المجموعة أو تتوقع استلام مقابل غير نقدي، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 15 أن يتم إدراج القيمة العادلة في المقابل غير النقدي في سعر المعاملة.

ج) متطلبات العرض والإفصاح

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 15 متطلبات العرض والإفصاح الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بالتفصيل ضمن المعايير الدولية للتقارير المالية الحالية. تمثل متطلبات العرض تغييراً جوهرياً للممارسة الحالية وتزيد حجم الإفصاحات المطلوبة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة بصورة جوهرياً. إن العديد من متطلبات الإفصاح الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 15 تعتبر جديدة وقدرت المجموعة أن تؤثر بعض متطلبات الإفصاح سوف يكون جوهرياً.

معيار المحاسبة الدولي 7 - مبادرة الإفصاح - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7

تمثل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية جزء من مبادرة الإفصاح لمجلس معايير المحاسبة الدولية وتلزم المنشأة بتقديم الإفصاحات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية المجمعة من تقييم التغييرات في المطلوبات الناتجة عن أنشطة التمويل، بما في ذلك التغييرات الناتجة عن التدفقات النقدية والتغييرات غير النقدية. ولا يتم مطالبة المنشآت عند تطبيق هذا التعديل لأول مرة بتقديم معلومات مقارنة للفترات السابقة. تسري هذه التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017، مع السماح بالتطبيق المبكر. ليس لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة.

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، ولجنة التفسيرات الدائمة 15-عقود التأجير التشغيلي-الحوافز، ولجنة التفسيرات الدائمة 27-تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد التأجير. يحدد هذا المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ التحقق والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير، ويتطلب من المستأجر المحاسبة عن عقود التأجير الفردية بنفس الطريقة المتبعة بالنسبة لعقود التأجير التمويلي ضمن معيار المحاسبة الدولي 17. ويتضمن هذا المعيار اثنين من استثناءات التحقق للمستأجرين - عقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة (أي، أجهزة الكمبيوتر الشخصية) وعقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير التي تبلغ مدة الإيجار فيها 12 شهر أو أقل). ويجب أن يقوم المستأجر عند بداية عقد التأجير بتحقيق التزاما بسداد مدفوعات التأجير (أي التزام التأجير) وتسجيل أصلاً يمثل الأصل الخاضع لحق الاستخدام خلال فترة التأجير (أي الأصل الخاضع لحق الاستخدام). كما يطلب المستأجر بتحقيق مصروفات الفائدة بصورة مستقلة ضمن التزام التأجير ومصروفات الاستهلاك على الأصل الخاضع لحق الاستخدام.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة والأحكام والتقديرات (تمة)

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير (تمة)

ويجب على المستأجر إعادة قياس التزام التأجير في ظروف معينة (مثل التغيير في مدة التأجير أو التغيير في مدفوعات التأجير المستقبلية الناتجة عن التغيير في المؤشر أو المعدل المستخدم لتحديد هذه المدفوعات). وبصورة عامة، يقوم المستأجر بتحقيق المبلغ الناتج من إعادة قياس التزام التأجير كتعديل في الأصل الخاضع لحق الاستخدام.

إن محاسبة المؤجر ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 لم تتعرض لتغييرات جوهرية عن طريقة المحاسبة المتبعة اليوم ضمن معيار المحاسبة الدولي 17. حيث يستمر المؤجر في تصنيف كافة عقود التأجير باستخدام نفس مبدأ التصنيف الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 17، والفرقة بين نوعين من عقود التأجير وهما: التأجير التشغيلي والتأجير التمويلي.

يطالب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 أيضا المستأجرين والمؤجرين بتقديم افصاحات مكثفة أكثر من تلك الواردة في معيار المحاسبة الدولي 17.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 16 للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. ويسمح بالتطبيق المبكر ولكن لا يسمح للمنشأة بتطبيق هذا المعيار إلا في حالة تطبيقها للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 أولا. ويمكن للمستأجر ان يختار بين تطبيق المعيار باثر رجعي بالكامل، أو تطبيق طريقة الاثر الرجعي المعدل. تتيح الاحكام الانتقالية ضمن المعيار فترات سماح معينة. إن المجموعة بصدد تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على بياناتها المالية المجمعة.

2.5 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2017. تنشأ 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

بصورة عامة، هناك افتراض بأن أغلبية حقوق التصويت تؤدي إلى السيطرة. ولتأييد هذا الافتراض وعندما 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 التعاقدية القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تقوم المجموعة بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغييرات 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 البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

إن كل بند في بياني الدخل والدخل الشامل المجمعين يتعلق بمساهمي الشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة.

يتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتوافق السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم عند التجميع استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل.

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركات تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. وفي حالة إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة وبنود حقوق الملكية الأخرى بينما يتم إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجمع. ويتم إدراج أي استثمار محفظ بها وفقاً للقيمة العادلة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة والأحكام والتقدير (تتمة)

2.5 أساس التجميع (تتمة)

وكما ذكر في إيضاح 1، تتم كافة أنشطة الشركات ذات الأغراض الخاصة بالنيابة عن شركة الأفكو. تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لشركة الأفكو وشركاتها التابعة التي تم تأسيسها في جزر كايمان وقبرص وأيرلندا والمملكة المتحدة وديلاوير (الولايات المتحدة الأمريكية) وماليزيا كما هو مدرج في الجدول التالي للسنة المنتهية في 30 سبتمبر 2017.

الأنشطة	رأس المال دولار أمريكي/ يورو/جنيه استرليني	بلد التأسيس	الاسم
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	2 دولار أمريكي	جزر كايمان	اوسبري المحدودة لتأجير الطائرات (ثمانية)
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	2 دولار أمريكي	جزر كايمان	اوسبري المحدودة لتأجير الطائرات (تسعة)
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	2 دولار أمريكي	جزر كايمان	اوسبري المحدودة لتأجير الطائرات (عشرة)
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	2 دولار أمريكي	جزر كايمان	اوسبري المحدودة لتأجير الطائرات (أحدى عشر)
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	2 دولار أمريكي	جزر كايمان	اوسبري المحدودة لتأجير الطائرات (ثلاثة عشر)
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	2 دولار أمريكي	جزر كايمان	اوسبري المحدودة لتأجير الطائرات (اربعة عشر)
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	2 دولار أمريكي	جزر كايمان	اوسبري المحدودة لتأجير الطائرات (خمسة عشر)
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	2 دولار أمريكي	جزر كايمان	اوسبري المحدودة لتأجير الطائرات (سنة عشر)
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	2 دولار أمريكي	جزر كايمان	اوسبري المحدودة لتأجير الطائرات (سبعة عشر)
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	2 دولار أمريكي	جزر كايمان	اوسبري المحدودة لتأجير الطائرات (ثمانية عشر)
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	2 دولار أمريكي	جزر كايمان	اوسبري المحدودة لتأجير الطائرات (تسعة عشر)
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	2 دولار أمريكي	جزر كايمان	اوسبري المحدودة لتأجير الطائرات (واحد وعشرون)
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	2 دولار أمريكي	جزر كايمان	اوسبري المحدودة لتأجير الطائرات (اثنان وعشرون)
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	2 دولار أمريكي	جزر كايمان	اوسبري المحدودة لتأجير الطائرات (ثلاثة وعشرون)
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	2 دولار أمريكي	جزر كايمان	اوسبري المحدودة لتأجير الطائرات (أربعة وعشرون)
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	2 دولار أمريكي	جزر كايمان	المنصورية المحدودة
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	2 دولار أمريكي	جزر كايمان	قرطبة المحدودة
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	1,000 يورو	قبرص	الافكو قبرص لتأجير الطائرات المحدودة

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة والأحكام والتقديرات (تتمة)

2.5 أساس التجميع (تتمة)

الأنشطة	رأس المال دولار أمريكي/ يورو/جنيه استرليني	بلد التأسيس	الاسم
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	2 دولار أمريكي	أيرلندا	الافكو ايرلندا لتأجير الطائرات المحدودة
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	1 دولار أمريكي	أيرلندا	الافكو ايرلندا (واحد) لتأجير الطائرات المحدودة
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	1 دولار أمريكي	أيرلندا	الافكو ايرلندا (اثنان) لتأجير الطائرات المحدودة
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	1 دولار أمريكي	أيرلندا	الافكو ايرلندا (ثلاثة) لتأجير الطائرات المحدودة
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	1 دولار أمريكي	أيرلندا	الافكو ايرلندا (أربعة) لتأجير الطائرات المحدودة
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	1 دولار أمريكي	أيرلندا	ألافكو لتأجير وتمويل الطائرات شركة محددة النشاط
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	1 دولار أمريكي	أيرلندا	الافكو ايرلندا (خمسة) لتأجير الطائرات المحدودة
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	1 دولار أمريكي	ماليزيا ديلاوير، الولايات المتحدة الأمريكية	اوسبري لابوان المحدودة لتأجير الطائرات
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	1,000 دولار أمريكي	الولايات المتحدة الأمريكية	سلوى لتأجير الطائرات (واحد) المحدودة
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	1 جنيه	المملكة المتحدة	فنتاس لتأجير الطائرات المملكة المتحدة (واحد) المحدودة
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	1 جنيه	المملكة المتحدة	فنتاس لتأجير الطائرات المملكة المتحدة (اثنان) المحدودة
الشراء والتمويل والاستئجار والتأجير من الباطن للطائرات	1 جنيه	المملكة المتحدة	فنتاس لتأجير الطائرات المملكة المتحدة (ثلاثة) المحدودة

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة والأحكام والتقديرات (تتمة)

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

طائرات ومحركات ومعدات

تسجل الطائرات والمحركات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة.

يتم احتساب الاستهلاك على أساس التكلفة ناقصاً القيمة التخريدية على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة كالتالي:

- طائرات ومحركات (باستثناء المعدات التي يوردها المشتري - طائرات كبيرة الحجم)
 - المعدات التي يوردها المشتري - طائرات كبيرة الحجم
 - أثاث وتركيبات
 - معدات مكتبية
- 20 سنة (من تاريخ التصنيع الأصلي)
12 سنة (من تاريخ الشراء)
5 سنوات
5 سنوات

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

تتم مراجعة القيمة التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للموجودات وتعديلها بشكل مستقبلي، متى كان ذلك مناسباً.

المدينون

يدرج المدينون بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص لقاء أي مبالغ غير قابلة لتحصيلها. ويتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لم يعد تحصيل المبالغ بالكامل أمراً محتملاً. تشطب الديون المعدومة عند تكبدها.

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل من النقد والأرصدة لدى المؤسسات المالية وأرصدة المرابحة قصيرة الأجل لدى مؤسسات مالية ذات فترات استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع.

عقود التأجير

إن تحديد ما إذا كان ترتيب ما يمثل (أو يشتمل على) عقد تأجير يعتمد على أساس الترتيب ويتطلب تقييمًا حول إذا كان الوفاء بالترتيب يعتمد على استخدام أصل محدد أو موجودات محددة أم يحول الترتيب الحق في استخدام ذلك الأصل أو الموجودات، حتى لو لم يتم تحديد الحق صراحةً في الترتيب.

المجموعة كمؤجر

إن عقود التأجير التي تحتفظ المجموعة بموجبها بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلي. يتم إضافة التكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة في التفاوض على عقد التأجير التشغيلي إلى القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات المؤجرة ويتم تسجيلها على مدى فترة التأجير على نفس أساس إيرادات التأجير.

المجموعة كمستأجر

يتم رسملة عقود التأجير التمويلي التي تقوم بموجبها المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا المرتبطة بملكية البند المؤجر في بداية عقد التأجير وفقاً للقيمة العادلة للأصل المؤجر، أو يتم رسملتها بالقيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات التأجير، إذا كانت أقل. يتم إضافة أية تكاليف مبدئية مباشرة لعقود التأجير إلى المبلغ المحقق كأصل. يتم تكبد التكاليف المبدئية المباشرة عادةً فيما يتعلق بأنشطة التأجير المحددة، مثل التفاوض حول وتأمين ترتيبات التأجير. يتم إضافة التكاليف المحددة كتكاليف تتعلق مباشرة بالأنشطة التي يتم تنفيذها بموجب عقد التأجير للتأجير التمويلي إلى المبلغ المحقق كأصل.

يتم توزيع مدفوعات التأجير بين مصروفات التمويل وتخفيض التزام التأجير بحيث يتم تحقق معدل ثابت من الربح على الرصيد المتبقي من الالتزام. تدرج مصروفات التمويل ضمن تكاليف التمويل في بيان الدخل المجمع.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة والأحكام والتقديرات (تتمة)

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

احتياطي الصيانة والمخصصات

يمثل احتياطي الصيانة والمخصصات احتياطي الصيانة ومخصص الصيانة الثقيلة ومخصص إعادة التأجير.

احتياطي الصيانة

يمثل احتياطي الصيانة المدفوعات من قبل المستأجر لقاء استخدام الطائرة وتتم مقاصته مقابل مصروفات الصيانة الفعلية عند تكبدها على الطائرة. وفي وقت بيع الطائرة، يتم تسجيل الرصيد المتبقي من احتياطي الصيانة كإيرادات في بيان الدخل المجموع.

مخصص الصيانة الثقيلة

يمثل مخصص الصيانة الثقيلة تكاليف الصيانة الثقيلة المتعلقة بتجهيز ونقل الطائرة إلى مستأجر جديد. ويشمل ذلك أي تكاليف تتعلق بإجراء إصلاحات في الصيانة الثقيلة لم يتم تغطيتها في احتياطي الصيانة الذي تم تحصيله مسبقاً. تدرج مخصصات الصيانة الثقيلة عندما ترى المجموعة أنه من المحتمل أن يتم تكبد تكاليف ويمكن تقدير المبلغ بصورة معقولة.

مخصص إعادة التأجير

يمثل مخصص إعادة التأجير أفضل تقدير لتكاليف المجموعة المتعلقة بتجهيز ونقل طائرة من مستأجر ما إلى آخر. وتدرج على مدى فترة زمنية تتراوح من سنتين إلى 3 سنوات قبل انتهاء عقد التأجير الحالي عندما تكون التدفقات الاقتصادية المستقبلية محتملة ويمكن قياس مبلغ المخصص بصورة موثوق منها.

تكاليف الاقتراض

تسجل تكاليف الاقتراض عموماً كمصروفات عند تكبدها. يتم رسملة تكاليف الاقتراض إذا كانت متعلقة بشكل مباشر بأصل مؤهل كجزء من الدفعات الرأسمالية مقدماً على مدى فترة الإنشاء حتى يتم إتمام الطائرة ذات الصلة وتسليمها على أساس القروض الفعلية والمصروفات الفعلية المتكبدة عند شراء الطائرة. تتوقف رسملة تكاليف الاقتراض عند إتمام كافة الأنشطة الجوهرية الضرورية لإعداد الطائرة للاستخدام المقصود منها.

تحويل العملات الأجنبية

تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية وتقاس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. وتدرج المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بأسعار الصرف السائدة للعملة الرئيسية في تاريخ المعاملة. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية بتاريخ البيانات المالية إلى سعر صرف العملة الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. ويتم إدراج الفروق الناتجة في بيان الدخل المجموع. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة من حيث التكلفة التاريخية بعملة أجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات المبدئية. وفي حالة البنود غير النقدية التي تقاس بقيمتها العادلة فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف في تاريخ تحديد قيمتها العادلة.

كما في تاريخ البيانات المالية، يتم تحويل موجودات ومطلوبات المجموعة من العملة الرئيسية (الدولار الأمريكي) إلى عملة العرض (الدينار الكويتي) وفقاً لسعر الصرف السائد في تاريخ البيانات المالية ويتم تحويل بنود بيان الدخل المجموع وفقاً لمتوسط سعر الصرف للسنة. ويتم إدراج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة من التحويل مباشرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يصبح فيه تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق منها 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. وانتهت المجموعة إلى أنها تعمل على أنها منشأة أساسية تعمل عن نفسها في كافة ترتيبات إيراداتها حيث إنها هي الملتزم الأساسي في كافة ترتيبات الإيرادات وتحديد الأسعار وتعرض أيضاً لمخاطر البضاعة ومخاطر الائتمان. يجب الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

- تتحقق إيرادات عقود التأجير التشغيلي على أساس القسط الثابت طبقاً لاتفاقية التأجير.
- تتحقق الإيرادات من الاستشارات والخدمات عند تقديم الخدمات.
- تتحقق إيرادات المراجعة على أساس العائد الفعلي.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة والأحكام والتقديرات (تمة)

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تمة)

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب المجموعة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1 % وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني من ربح السنة عند تحديد الحصة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب المجموعة ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح السنة الخاضع للضريبة.

الزكاة

تحتسب المجموعة حصة الزكاة طبقاً لمتطلبات القانون رقم 46 لسنة 2006. يتم احتساب مخصص الزكاة طبقاً لهذه المتطلبات ويتم تحميلها على بيان الدخل المجمع.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بمراجعة القيمة المدرجة بالدفاتر لموجوداتها لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على وجود خسائر انخفاض في قيمة هذه الموجودات. فإذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده لهذا الأصل حتى يمكن تحديد مقدار خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). في الحالة التي لا يمكن فيها تقدير المبلغ الممكن استرداده لأصل ما، تقوم المجموعة بتقدير القيمة الممكن استردادها لوحدة إنتاج النقد التي ينتمي إليها هذا الأصل. حينما 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 القيمة الممكن استردادها هي القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام، أيهما أكبر. عند تحديد القيمة أثناء الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المتعلقة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب.

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

في حالة إذا تم عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل (وحدة إنتاج النقد) إلى مقدار التقدير المعدل لقيمتها الممكن استردادها بحيث ألا تتجاوز القيمة المدرجة بالدفاتر الزائدة تلك القيمة المدرجة بالدفاتر التي كان ليتم تحديدها في حال عدم تحقق أي خسارة نتيجة الانخفاض في قيمة الأصل (وحدة إنتاج النقد) في السنوات السابقة. يدرج عكس خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الدخل المجمع.

تحقق وعدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

يتم تحقق الأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. تتحقق كافة مشتريات ومبيعات الموجودات المالية "بالطريقة الاعتيادية" في تاريخ المتاجرة، أي في التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل. إن مشتريات أو مبيعات الطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن إطار زمني يتحدد بصفة عامة من خلال اللوائح أو العرف السائد في الأسواق.

يتم عدم تحقق أصل مالي (كليا أو جزئياً) عندما: (1) ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من ذلك الأصل؛ أو (2) تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن تتحمل التزاماً بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع"، أو (3) تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل وعندما إما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) أن لا تقوم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على الأصل. عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تقم بتحويل السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل.

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإنهاء تحقق للالتزام الأصلي وتحقيق لالتزام جديد، ويُدْرَج الفرق في القيم المدرجة بالدفاتر ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة والأحكام والتقديرات (تتمة)

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق وعدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

المقاصة

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

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

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

يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر من انخفاض قيمة الأصل المالي أو انخفاضها ويمكن ربط الانخفاض بصورة موضوعية بحدث يقع بعد تسجيل انخفاض القيمة. باستثناء الاستثمارات المصنفة كمتاحة للبيع، يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع إلى الحد الذي لا يتجاوز معه القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل تكلفته المطفأة في تاريخ العكس.

القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منتظمة بين أطراف في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام في أي من الحالات التالية:

- البيع أو التحويل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- البيع أو التحويل في غير السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملائمة للأصل أو الالتزام.

يجب أنه يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملائمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، مع افتراض أن المشاركين في السوق سوف يعملون لمصلحتهم الاقتصادية. يراعي قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية قدرة المشاركين في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

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

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة والأحكام والتقديرات (تتمة)

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لكافة موظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادةً إلى الراتب النهائي وإلى طول مدة خدمة الموظفين، ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بالنسبة لموظفيها الكويتيين بدفع اشتراكات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة من رواتب الموظفين، إن التزامات المجموعة محددة بتلك الاشتراكات والتي تسجل كمصروفات عند استحقاقها.

2.7 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات خلال سنة البيانات المالية. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. وقد استخدمت المجموعة هذه الأحكام والتقديرات بصورة رئيسية - على سبيل المثال لا الحصر- في تحديد انخفاض القيمة والاستهلاك والقيمة التخريدية للطائرات والمحركات والمعدات:

انخفاض قيمة الطائرات والمحركات والمعدات

إن الانخفاض في قيمة الطائرات قد يكون له تأثير جوهري على المبالغ المحققة في البيانات المالية المجمعة. تقوم الإدارة بتقييم الانخفاض في قيمة الطائرات عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى أن القيمة المدرجة بالدفاتر قد لا يمكن استردادها.

تتضمن العوامل التي تعتبر ضرورية والتي يمكن أن تؤدي إلى مراجعة الانخفاض في القيمة ما يلي:

- الانخفاض الجوهري في القيمة السوقية بما يتخطى ما هو متوقع مع مرور الوقت أو الاستخدام العادي.
- التغييرات الجوهرية في عالم التكنولوجيا والبيانات الرقابية.
- أدلة من التقارير الداخلية تشير إلى أن الأداء الاقتصادي للأصل أصبح أو سوف يصبح أسوأ مما هو متوقع.

استهلاك الطائرات والمحركات والمعدات

تحدد الإدارة الأعمار الإنتاجية والقيم التخريدية للطائرات والمحركات والمعدات على أساس الاستخدام المقصود من الموجودات والأعمار الاقتصادية لتلك الموجودات. ويمكن أن تؤدي التغييرات اللاحقة في الظروف مثل التطورات التكنولوجية أو الاستخدام المستقبلي للموجودات ذات الصلة إلى تغيير الأعمار الإنتاجية أو القيم التخريدية الفعلية عن التقديرات المبدئية.

القيمة التخريدية للطائرات والمحركات والمعدات

تحدد الإدارة مدى ملاءمة القيمة التخريدية المستخدمة في تاريخ كل تقارير مالية. تحصل الإدارة على تقييمات مستقلة منشورة استناداً إلى بعض أساليب التقييم المتعارف عليها لأسطول طائراتها لتحديد القيم التخريدية سنوياً. على أساس تحفظي، تتبع الإدارة سياسة خصم هذه التقييمات حيث إنها لا ترى أن هذه المبالغ ستكون قابلة للتحقق في معاملات السوق المفتوحة. نتيجة لذلك، يمكن أن تختلف القيم التخريدية الفعلية عن التقديرات المبدئية.

مخصصات الصيانة الثقيلة للطائرات

تقدر الإدارة تكاليف الصيانة والتكاليف المتعلقة بإصلاح/ استبدال الأجزاء الرئيسية في الطائرات مثل المحركات والأجزاء التي لها أعمار افتراضية محددة وفقاً لاتفاقيات عقود التأجير التشغيلي الجديدة. وتتضمن عملية احتساب هذه التكاليف عدة عوامل وافتراضات متغيرة مثل:

- الاستخدام المتوقع للطائرة،
- تكلفة الصيانة و
- العمر الافتراضي المتبقي للمحركات/ الأجزاء التي لها أعمار افتراضية محددة في الوقت الذي يتم فيه تسليم تلك الطائرات إلى المستأجرين الجدد

شركة الأفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 30 سبتمبر 2017

3 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة عن طريق تقسيم ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة كما يلي:

2016	2017	ربح السنة (دينار كويتي)
14,072,667	32,814,912	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
918,760,149	952,093,482	ربحية السهم الأساسية والمخفضة
15.32 فلس	34.47 فلس	

حيث لا يوجد أدوات تخفيف قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متماثلة.

4 طائرات ومحركات ومعدات

المجموع دينار كويتي	معدات مكتبية دينار كويتي	اثاث وتركيبات دينار كويتي	طائرات ومحركات دينار كويتي	التكلفة
921,407,273	152,869	329,264	920,925,140	في 1 أكتوبر 2016
326,960,368	1,556	769	326,958,043	إضافات المحول من دفعات رأسمالية مقدماً (إيضاح 5)
27,102,807	-	-	27,102,807	استيعادات
(174,481,084)	-	-	(174,481,084)	تعديل تحويل عملات أجنبية
2,419,581	406	873	2,418,302	في 30 سبتمبر 2017
1,103,408,945	154,831	330,906	1,102,923,208	الاستهلاك وانخفاض القيمة في 1 أكتوبر 2016
204,443,585	59,165	242,476	204,141,944	الاستهلاك المحمل للسنة
38,374,239	25,592	22,860	38,325,787	خسارة انخفاض قيمة طائرات ومحركات ومعدات
7,717,536	-	-	7,717,536	استيعادات
(30,965,308)	-	-	(30,965,308)	تعديل تحويل عملات أجنبية
290,923	19	520	290,384	في 30 سبتمبر 2017
219,860,975	84,776	265,856	219,510,343	صافي القيمة المدرجة بالدفاتر في 30 سبتمبر 2017
883,547,970	70,055	65,050	883,412,865	

المجموع دينار كويتي	معدات مكتبية دينار كويتي	اثاث وتركيبات دينار كويتي	طائرات ومحركات دينار كويتي	التكلفة
757,461,814	140,365	328,855	756,992,594	في 1 أكتوبر 2015
186,454,253	12,852	1,226	186,440,175	إضافات
(20,628,614)	-	-	(20,628,614)	استيعادات
(1,880,180)	(348)	(817)	(1,879,015)	تعديل تحويل عملات أجنبية
921,407,273	152,869	329,264	920,925,140	في 30 سبتمبر 2016
178,393,556	34,558	220,382	178,138,616	الاستهلاك وانخفاض القيمة في 1 أكتوبر 2015
35,646,907	24,740	22,685	35,599,482	الاستهلاك المحمل للسنة
2,280,711	-	-	2,280,711	خسارة انخفاض قيمة طائرات ومحركات ومعدات
(11,360,678)	-	-	(11,360,678)	استيعادات
(516,911)	(133)	(591)	(516,187)	تعديل تحويل عملات أجنبية
204,443,585	59,165	242,476	204,141,944	في 30 سبتمبر 2016
716,963,688	93,704	86,788	716,783,196	صافي القيمة المدرجة بالدفاتر في 30 سبتمبر 2016

4 طائرات ومحركات ومعدات (تتمة)

إن طائرة ذات قيمة مدرجة بالدفاتر بمبلغ 883,412,865 دينار كويتي (2016: 699,085,355 دينار كويتي) تخضع لرتيبات تأجير تمويلي وهي مرهونة مقابل تسهيلات تمويل وهي مسجلة بأسماء المقرضين (إيضاح 9).

خلال السنة المنتهية في 30 سبتمبر 2017، قامت المجموعة بتسجيل ربحاً بمبلغ 31,895,541 دينار كويتي (2016: 1,258,684 دينار كويتي) من بيع عدد من الطائرات والذي تتضمن الربح من بيع الطائرات التي تم تسليمها حديثاً والتي تم بيعها عند استلامها الصانع.

خلال السنة المنتهية في 30 سبتمبر 2017، قامت المجموعة بتسجيل خسارة انخفاض قيمة بمبلغ 7,717,536 دينار كويتي (2016: 2,280,711 دينار كويتي) لتخفيض القيمة المدرجة بالدفاتر للطائرة إلى قيمتها العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع. تستند القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع إلى النماذج التي تطبقها الإدارة باستخدام التقارير المنشورة لقيم الطائرات. تتضمن التقارير المنشورة لقيم الطائرات قيمة الطائرات خلال السنة الحالية أخذاً في الاعتبار موديل وتاريخ تصنيع كل طائرة باستخدام المدخلات المعروضة مثل سعر البيع الأخير والعرض والطلب للطائرة والمقاييس الأخرى للقيمة حيث يتم تصنيفها ضمن المستوى 2 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.

خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بتغيير العمر الإنتاجي المقدر والقيمة التخريدية للمعدات التي يوردها المشتري والتي تتعلق بالطائرات كبيرة الحجم على مدى فترة زمنية تتراوح من 20 سنة إلى 12 سنة ونسبة تتراوح بين 20% و0% على التوالي حيث ترى الإدارة أن العمر الإنتاجي المقدر المعدل والقيمة التخريدية تمثل أفضل تقدير موثوق به للمعدات التي يتم تزويد المشتري بها فيما يتعلق بالطائرات كبيرة الحجم.

تم إجراء المحاسبة عن التأثير على الاستهلاك نتيجة التغير في العمر الإنتاجي المقدر والقيمة التخريدية على أساس مستقبلي وأدى ذلك إلى زيادة في الاستهلاك المحمل للسنة بمبلغ 886,984 دينار كويتي وانخفاض في صافي الربح للسنة بنفس المبلغ.

5 دفعات رأسمالية مقدماً

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
44,208,091	80,585,997	في 1 أكتوبر
36,487,640	73,873,144	مدفوعات إضافية
-	(27,102,807)	المحول إلى طائرات ومحركات ومعدات (إيضاح 4)
(109,734)	213,898	تعديل تحويل عملات أجنبية
<u>80,585,997</u>	<u>127,570,232</u>	

تمثل الدفعات الرأسمالية مقدماً المدفوعات المرحلية مقابل شراء الطائرات والمحركات. إن الالتزام المتعلق بهذا الأمر مفسح عنه في الإيضاح 14.

6 النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجمع على ما يلي:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
2,529,379	10,976,360	نقد وأرصدة لدى مؤسسات مالية
46,819,113	51,010,654	مرابحات قصيرة الأجل (3 أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع)
<u>49,348,492</u>	<u>61,987,014</u>	النقد والنقد المعادل

تمثل المرابحات قصيرة الأجل معاملات قصيرة الأجل في معاملات سلع دولية حققت معدل ربح بنسبة 0.60%-1.75% سنوياً (2016: 0.75%-2.00% سنوياً).

7 رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 952,093,482 سهماً عادياً كما في 30 سبتمبر 2017 (2016: 952,093,482 سهماً عادياً) بقيمة 100 فلس لكل سهم مدفوعة نقداً وأسهم منحة.

في 20 ديسمبر 2016، اعتمد المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 30 سبتمبر 2016، كما تم اعتماد توزيعات أرباح نقدية بنسبة 5% للسنة المنتهية في 30 سبتمبر 2016 (30 سبتمبر 2015: 5%) من القيمة الاسمية لكل سهم بما يمثل 5 فلس للسهم (30 سبتمبر 2015: 5 فلس للسهم) بإجمالي مبلغ 4,760,468 دينار كويتي (30 سبتمبر 2015: 4,093,801 دينار كويتي) والتي تم دفعها لاحقاً.

علاوة إصدار أسهم

ليست علاوة إصدار الأسهم متاحة للتوزيع.

8 الاحتياطي الإيجابي

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والذكاة إلى الاحتياطي الإيجابي. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي الإيجابي إلى 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع الاحتياطي الإيجابي محدد بالمبلغ المطلوب لدفع توزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتأمين هذا الحد.

9 مستحق لمؤسسات مالية

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
449,087,316	581,628,817	رصيد مستحق لمؤسسات مالية – تسهيلات تأجير تمويلي
-	30,220,000	تسهيلات تمويل قصيرة الأجل
<u>449,087,316</u>	<u>611,848,817</u>	

التزام بموجب عقد تأجير تمويل

فيما يلي الحد الأدنى من مدفوعات التأجير المستقبلية بموجب اتفاقيات عقود التأجير التمويلي والقيمة الحالية لصافي الحد الأدنى من مدفوعات التأجير:

2016		2017		
الحد الأدنى من المدفوعات	القيمة الحالية للمدفوعات	الحد الأدنى من المدفوعات	القيمة الحالية للمدفوعات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
55,381,311	67,723,889	84,694,505	105,719,869	خلال سنة واحدة
244,963,468	276,788,091	246,872,266	304,373,150	بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات
148,742,537	158,926,846	250,062,046	286,586,587	بعد 5 سنوات
449,087,316	503,438,826	581,628,817	696,679,606	إجمالي الحد الأدنى من مدفوعات التأجير
-	(54,351,510)	-	(115,050,789)	ناقصاً: مبالغ تمثل رسوم تمويل
<u>449,087,316</u>	<u>449,087,316</u>	<u>581,628,817</u>	<u>581,628,817</u>	القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات التأجير

إن كافة تسهيلات التأجير التمويلي أعلاه مضمونة لقاء الطائرة (إيضاح 4) وهي مدرجة بالدولار الأمريكي.

شركة الأفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 30 سبتمبر 2017

10 تأمينات ضمان

تمثل تأمينات الضمان المبالغ المدفوعة من قبل المستأجرين كتأمين طبقاً لعقود التأجير. وهذه التأمينات تستحق السداد إلى المستأجرين عند انتهاء سريان عقود التأجير بما يخضع للالتزام المرضي من قبل المستأجرين بعقود التأجير.

11 احتياطي صيانة ومخصصات

الرصيد في 30 سبتمبر 2017 دينار كويتي	تعديل تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	الإفراج عن/ استخدامات دينار كويتي	إضافات دينار كويتي	الرصيد في 1 أكتوبر 2016 دينار كويتي	
132,408,411	309,017	(13,404,405)	29,032,393	116,471,406	احتياطي صيانة
8,204,828	(44,527)	-	8,249,355	-	مخصصات صيانة ثقيلة
3,118,704	(16,925)	-	3,135,629	-	مخصصات إعادة تأجير
<u>143,731,943</u>	<u>247,565</u>	<u>(13,404,405)</u>	<u>40,417,377</u>	<u>116,471,406</u>	الإجمالي

الرصيد في 30 سبتمبر 2016 دينار كويتي	تعديل تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	الإفراج عن/ استخدامات دينار كويتي	إضافات دينار كويتي	الرصيد في 1 أكتوبر 2015 دينار كويتي	
116,471,406	(239,303)	(12,737,781)	33,041,301	96,407,189	احتياطي صيانة
-	-	-	-	-	مخصصات صيانة ثقيلة
-	-	-	-	-	مخصصات إعادة تأجير
<u>116,471,406</u>	<u>(239,303)</u>	<u>(12,737,781)</u>	<u>33,041,301</u>	<u>96,407,189</u>	الإجمالي

يمثل احتياطي الصيانة بمبلغ 8,869,906 دينار كويتي (2016: 8,869,906 دينار كويتي) مؤيد بخطابات ائتمان صادرة إلى مؤسسة مالية (إيضاح 15).

12 مطلوبات أخرى

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
4,022,869	3,717,702	إيرادات عقود تأجير تشغيلي مستلمة مقدما
2,611,088	3,598,328	مصروفات مستحقة
2,087,487	7,192,976	تأمينات التزام
699,596	809,949	مكافأة نهاية الخدمة
624,899	2,335,787	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة وضرائب
2,818,675	2,039,989	أخرى مستحقة
		دائنون آخرون
<u>12,864,614</u>	<u>19,694,731</u>	

13 إيرادات عقود تأجير تشغيلي

تقدر قيمة الحد الأدنى للإيجارات المستقبلية المستحقة من عقود التأجير التشغيلي بمبلغ 716,743,109 دينار كويتي (2016: 400,676,497 دينار كويتي) وهي تستحق القبض كما يلي:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
75,540,879	94,252,875	إيرادات مدينة خلال سنة
201,327,258	314,616,631	إيرادات مدينة خلال سنة واحدة إلى خمس سنوات
123,808,360	307,873,603	إيرادات مدينة بعد خمس سنوات
<u>400,676,497</u>	<u>716,743,109</u>	

شركة الأفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 30 سبتمبر 2017

14 التزامات رأسمالية

هناك التزامات محتملة فيما يتعلق بشراء طائرات ومحركات بمبلغ 1,653,630,845 دينار كويتي (2016):
1,730,637,037 دينار كويتي) (إيضاح 5).

15 مطلوبات محتملة

كما في 30 سبتمبر 2017، كان لدى المجموعة مطلوبات محتملة بمبلغ 8,869,906 دينار كويتي (2016): 8,869,906 دينار كويتي) فيما يتعلق بخطابات ائتمان ناتجة ضمن سياق الأعمال العادي والتي ليس من المتوقع ان ينشأ عنها التزامات جوهرية (إيضاح 11).

16 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين 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 هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

إن المعاملات الهامة مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

بيان المركز المالي المجموع:

2016	أطراف أخرى ذات علاقة *	البنك دينار كويتي	2017	أطراف أخرى ذات علاقة *	البنك دينار كويتي	
-	-	-	321,088	321,088	-	دفعات رأسمالية مقدماً
137,559	137,559	-	33,589	33,589	-	مدينون **
4,068,900	4,068,900	-	-	-	-	ودائع محددة الأجل ***
48,034,897	46,819,113	1,215,784	60,873,963	51,010,654	9,863,309	نقد ونقد معادل
-	-	-	131,880,080	-	131,880,080	مستحق إلى مؤسسات مالية
-	-	-	297,568	-	297,568	مطلوبات أخرى ****

بيان الدخل المجموع:

2016	أطراف أخرى ذات علاقة *	البنك دينار كويتي	2017	أطراف أخرى ذات علاقة *	البنك دينار كويتي	
1,019,106	1,015,444	3,662	511,579	506,881	4,698	إيرادات مرابحة
411,881	-	411,881	-	-	-	إيرادات استشارات وخدمات
-	-	-	826,293	-	826,293	تكاليف تمويل
2016	2017					مكافآت الإدارة العليا وأعضاء مجلس الإدارة:
دينار كويتي	دينار كويتي					رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
1,283,562	1,515,702					مكافأة نهاية الخدمة
137,309	152,726					مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
138,500	180,000					
1,559,371	1,848,428					

شركة الأفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 30 سبتمبر 2017

18 معلومات القطاعات

تعمل المجموعة بصورة رئيسية في قطاع أعمال واحد، قطاع تأجير الطائرات. ومع ذلك، فإن المجموعة تنتظم لأغراض الإدارة في خمسة قطاعات جغرافية.

30 سبتمبر 2017					
المجموع دينار كويتي	أفريقيا دينار كويتي	الولايات المتحدة دينار كويتي	أوروبا دينار كويتي	آسيا دينار كويتي	الشرق الأوسط دينار كويتي
113,810,728	3,582,879	1,415,244	42,756,371	47,039,332	19,016,902
إيرادات القطاع					
34,934,360	1,293,487	377,957	32,871,122	13,073,735	(12,681,941)
نتائج القطاع قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والضرائب					
1,076,330,072	29,734,415	38,604,069	193,056,003	433,488,108	381,447,477
مجموع الموجودات					
789,587,804	26,150,291	11,095,988	73,111,581	361,009,686	318,220,258
مجموع المطلوبات					
معلومات القطاعات الأخرى: الاستهلاك					
38,374,239	1,651,937	572,248	5,752,164	21,201,520	9,196,370
خسارة انخفاض قيمة طائرات ومحركات ومعدات					
7,717,536	-	-	-	-	7,717,536
تكاليف تمويل					
15,261,959	460,460	199,148	2,020,890	10,028,186	2,553,275
شطب مدينين خلال السنة					
76,522	-	-	-	76,522	-
إنفاق رأسمالي					
354,063,175	-	-	-	158,718,770	195,344,405
30 سبتمبر 2016					
المجموع دينار كويتي	أفريقيا دينار كويتي	الولايات المتحدة دينار كويتي	أوروبا دينار كويتي	آسيا دينار كويتي	الشرق الأوسط دينار كويتي
73,477,199	3,561,064	1,406,627	13,321,308	39,262,304	15,925,896
إيرادات القطاع					
14,873,017	1,177,225	528,636	(4,059,873)	11,370,254	5,856,775
نتائج القطاع قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والضرائب					
852,643,921	31,294,370	18,877,703	199,294,941	413,385,515	189,791,392
مجموع الموجودات					
594,524,755	27,977,081	10,564,162	87,043,503	346,947,272	121,992,737
مجموع المطلوبات					
معلومات القطاعات الأخرى: الاستهلاك					
35,646,907	1,646,377	570,322	8,692,454	16,962,303	7,775,451
خسائر انخفاض قيمة طائرات ومحركات ومعدات					
2,280,711	-	-	2,280,711	-	-
تكاليف تمويل					
12,714,116	531,309	226,239	1,928,049	8,656,815	1,371,704
شطب مدينين خلال السنة					
1,976,267	-	-	1,976,267	-	-
إنفاق رأسمالي					
186,454,253	-	-	-	186,440,175	14,078

19 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من المدينين والأرصدة لدى المؤسسات المالية والمرايح قصيرة الأجل والودائع محددة الأجل. وتتكون المطلوبات المالية من المبالغ المستحقة لمؤسسات مالية وتأمينات الضمان والمطلوبات الأخرى.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها المدرجة بالدفاتر.

20 إدارة المخاطر

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 بالمسئوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق، وينقسم النوع الأخير إلى مخاطر معدلات الربح ومخاطر الموجودات ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الأسهم ومخاطر المدفوعات مقدما. لا تتعرض المجموعة بصورة جوهرية لمخاطر العملات الأجنبية ومخاطر المدفوعات مقدما ومخاطر الأسهم، حيث إن المعاملات والموجودات والمطلوبات الجوهرية للمجموعة بالعملة الرئيسية وليس لديها أية أدوات أسهم. لا تتضمن عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا والقطاع. تتم مراقبتها من خلال عملية التخطيط الاستراتيجية لدى المجموعة.

20.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر إخفاق أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزامه ويتسبب بذلك في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تشمل الموجودات المالية التي تتعرض لمخاطر الائتمان بصورة رئيسية المدينين والودائع محددة الأجل والنقد والنقد المعادل. إن الحد الأقصى للتعرض للمخاطر يمثل القيمة المدرجة بالدفاتر كما في تاريخ البيانات المالية.

يتم إيداع الودائع محددة الأجل والنقد والنقد المعادل للمجموعة لدى مؤسسات مالية ذات سمعة حسنة. وعلى نحو مماثل، تستحق الأرصدة المدينة من الموردين لدى الشركة الأم وشركات الطيران ذات السمعة الطيبة ويتم مراقبتها على أساس مستمر ولم تواجه المجموعة أي تأخر في سداد المدفوعات في الماضي باستثناء التأخير من أحد العملاء خلال فترة السنة السابقة. وبناء عليه، لا تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بصورة جوهرية.

كما في 30 سبتمبر 2017، كان لدى المجموعة عميل منخفض القيمة بإجمالي تعرض للمخاطر بمبلغ 76,522 دينار كويتي (2016: 3,178,006 دينار كويتي). تقدر قيمة مخصص بمبلغ 76,522 دينار كويتي (2016: 3,178,006 دينار كويتي).

20.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر بأن تواجه المجموعة صعوبة في توفير الأموال للوفاء بالتزامات تتعلق بأدوات مالية. تدير المجموعة هذه المخاطر عن طريق الإدارة النشطة للتدفقات النقدية وتسهيلات التمويل قصيرة الأجل لدى مؤسسات مالية مختلفة والاستثمار في المرايح قصيرة الأجل والحصول على الأموال من عملياتها. تدار مخاطر السيولة من قبل إدارة الشؤون المالية لضمان الاحتفاظ بسيولة كافية.

سوف يتم تمويل الالتزامات فيما يتعلق بشراء الطائرة (إيضاح 14) من خلال إصدار الأسهم والنقد الناتج من العمليات ومن خلال القروض البنكية والتي سيتم الترتيب لها مع ظهور الاحتياج إلى التدفقات النقدية.

20 إدارة المخاطر (تتمة)

20.2 مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول التالي قائمة السيولة فيما يخص المطلوبات المالية على المجموعة ويعكس التدفقات النقدية المتوقعة والتي تتضمن مدفوعات تكلفة التمويل المستقبلية على مدى عمر هذه المطلوبات المالية

30 سبتمبر 2017	خلال 3 أشهر	3 إلى 12 شهرا	1 إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
33,990,222	90,022,223	317,596,511	286,586,587	728,195,543	مستحق لمؤسسات مالية
1,660,006	3,089,442	3,745,525	5,817,340	14,312,313	تأمينات ضمان
					مطلوبات أخرى (باستثناء إيرادات عقود التأجير التشغيلي المستلمة مقدماً)
8,014,710	5,221,435	1,544,563	1,196,321	15,977,029	
43,664,938	98,333,100	322,886,599	293,600,248	758,484,885	إجمالي المطلوبات
75,821,980	269,056,215	1,308,752,650	-	1,653,630,845	التزامات رأسمالية
30 سبتمبر 2016	خلال 3 أشهر	3 إلى 12 شهرا	1 إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
17,837,269	49,886,620	276,788,091	158,926,846	503,438,826	مستحق لمؤسسات مالية
-	-	6,646,001	9,455,418	16,101,419	تأمينات ضمان
					مطلوبات أخرى (باستثناء إيرادات عقود التأجير التشغيلي المستلمة مقدماً)
3,826,944	2,873,534	2,141,267	-	8,841,745	
21,664,213	52,760,154	285,575,359	168,382,264	528,381,990	إجمالي المطلوبات
8,047,380	189,694,798	1,473,842,241	59,052,618	1,730,637,037	التزامات رأسمالية

20.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل معدلات الربح وأسعار صرف العملات الأجنبية سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتاجر بها في السوق.

20.3.1 مخاطر معدلات الربح

تنتج مخاطر معدلات الربح من احتمال أن تؤثر التغيرات في معدلات الربح على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. تدار مخاطر معدلات الربح من قبل إدارة الشئون المالية بالشركة الأم.

تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح على الموجودات والمطلوبات التي تحمل ربعا متغيرا.

20 إدارة المخاطر (تتمة)

20.3 مخاطر السوق (تتمة)

20.3.1 مخاطر معدلات الربح (تتمة)

يوضح الجدول التالي تفاصيل تعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح:

وحساسية ربح السنة للمجموعة هي تأثير التغيرات المقدرة في معدلات الربح والموجودات المالية والمطلوبات المالية المحفوظ بها كما في تاريخ البيانات المالية:

التأثير على ربح السنة دينار كويتي	التغير في النقاط الأساسية	
±88,372	±25	30 سبتمبر 2017
±50,455	±25	30 سبتمبر 2016

إن الحساسية للحركات في معدلات الربح ستكون على أساس متماثل.

20.3.2 مخاطر الموجودات

تتعرض المجموعة للمخاطر عند إعادة تأجير أو بيع الطائرات في اسطولها في نهاية مدد عقود التأجير. وفي حالة انخفاض الطلب على الطائرات، قد تتراجع معدلات التأجير وفقاً لذلك. وفي حالة استمرار مثل تلك الظروف لمدة طويلة، فإنها قد تؤثر على القيمة السوقية للطائرات في الأسطول وقد تؤدي إلى مصروفات انخفاض في القيمة. إن إدارة المجموعة لديها خبرة مناسبة في صناعة الطيران لإدارة الأسطول وإعادة تسويق أو بيع الطائرات وفقاً لمتطلبات الحد من هذه المخاطر.

تعتمد المجموعة بشكل كبير على القوة المالية المستمرة لصناعة الطيران التجاري. إن أي تدهور كبير في هذا القطاع، يمكن أن يكون له تأثيراً سلبياً على المجموعة من خلال انخفاض الطلب على الطائرات في الأسطول و/ أو انخفاض أسعار السوق وارتفاع حالات عجز المستأجر عن السداد وزيادة ركود الطائرات على الأرض. تقوم المجموعة بشكل دوري بمراجعة القيمة المدرجة بالدفاتر للطائرات والموجودات المرتبطة بها والذمم التجارية المدينة وكفاية المصروفات المستحقة والمخصصات وكافة البنود التي تتعرض للمخاطر وحالات عدم التأكد المذكورة أعلاه.

21 إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها والوصول إلى أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض هو صافي الدين مقسوماً على رأس المال. تُدرج المجموعة المستحق إلى المؤسسات المالية ضمن صافي الدين ناقصاً الودائع محددة الأجل والنقد والنقد المعادل. يمثل رأس المال إجمالي حقوق الملكية زاندا / ناقصاً احتياطي تحويل العملات الأجنبية.

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
449,087,316	611,848,817	المستحق لمؤسسات مالية
(4,068,900)	-	ناقصاً: ودائع محددة الأجل
(49,348,492)	(61,987,014)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
395,669,924	549,861,803	صافي الدين
258,119,166	286,742,268	إجمالي حقوق الملكية
(12,364,993)	(12,933,651)	تعديل: احتياطي تحويل عملات أجنبية
245,754,173	273,808,617	رأس المال
1.61	2.01	معدل الإقراض