

شركة بودي للاعتماد العقارية ذ.م.م
الكويت

تقرير مراقب الحسابات المستقل
والبيانات المالية المجمعة السنوية
31 مارس 2025

نسخة الوزارة

الصفحة	الفهرس
2 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
3	بيان المركز المالي المجمع
4	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
6	بيان التدفقات النقدية المجمع
56 - 7	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة شركاء شركة بودي للاعتماد العقارية ذ.م.م. المحترمين

الكويت

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة بودي للاعتماد العقارية ذ.م.م. الكويت ("الشركة") وشركاتها التابعة (يُشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 مارس 2025، وبيانات الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخرى، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك معلومات السياسة المحاسبية الهامة.

برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 مارس 2025، وأدائها المالي المجموع وتدفعاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بشكل أكثر تفصيلاً في فقرة "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" والواردة ضمن تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الدولي للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) (ميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين)، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، وكذلك عن وضع نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من أي أخطاء مادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، والإفصاح عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، متى كان ذلك مناسباً، ما لم تعتزم الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توافر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

تتمثل مسؤولية المكلفين بالحوكمة في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة شركاء شركة بودي للاعتماد العقارية ذ.م.م. المحترمين (تتمة)

الكويت

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس أحكاماً مهنية ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لراينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- تفهم نظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

- تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.
- تخطيط وتنفيذ أعمال تدقيق المجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للكيانات أو وحدات الأعمال داخل المجموعة كأساس لتكوين رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف ومراجعة أعمال التدقيق المنفذة لأغراض تدقيق المجموعة، وتحمل المسؤولية كاملة عن رأي التدقيق.

ونتواصل مع المكلفين بالحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في نظم الرقابة الداخلية يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

برأينا كذلك أن الشركة تمسك بحسابات منتظمة، وأنها قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، وعقد تأسيس الشركة وتعديلاته 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 مارس 2025 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، أو لعقد تأسيس الشركة وتعديلاته اللاحقة، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو مركزها المالي.

طلال يوسف المزيني
ديلويت وتوش
الوزان وشركاه

طلال يوسف المزيني
سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 12 أغسطس 2025

شركة بودي للاعتماد العقارية ذ.م.م
الكويت

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 مارس 2025

دينار كويتي		إيضاح	
2024	2025		
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
45,049,771	59,313,002	4	النقد والتقد المعادل
43,426,706	36,555,693	5	ذمم تجارية مدينة وأخرى
4,657,828	3,269,214	(أ) 25	عقود قيد التنفيذ - مستحق من عملاء
217,783	220,849	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
7,783,435	10,196,296	7	مستحق من أطراف ذات صلة
5,345,834	9,212,773	8	مخزون
238,385	98,618	9	ودائع ضمان
<u>106,719,742</u>	<u>118,866,445</u>		
			الموجودات غير المتداولة
935,988	265,696	9	ودائع ضمان
8,932,982	2,282,771	10	دفعة مقدمة للصيانة
739,062	739,062	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
564,024	-	11	استثمار في شركة زميلة
156,794,386	136,496,526	12	أصول حق الاستخدام
234,262,629	297,117,698	13	ممتلكات والآلات ومعدات
177,035,275	182,520,870	14	موجودات غير ملموسة
24,039,688	24,039,688	15	شهرة
<u>603,304,034</u>	<u>643,462,311</u>		
<u>710,023,776</u>	<u>762,328,756</u>		
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
5,447,342	1,631,074	4	سحب بنكي على المكشوف
10,128,349	12,837,723	16	إيرادات مؤجلة
46,274,242	49,573,512	17	ذمم تجارية دائنة وأخرى
3,600,404	3,541,926	18	مخصصات
14,651,252	31,592,000	19	قروض
8,404,941	13,325,056	20	دائنو صيانة
1,544,167	1,378,570		مستحق لأطراف ذات صلة
3,262,508	3,859,667	(ب) 25	عقود قيد التنفيذ - مستحق لعملاء
25,668,259	19,400,278	21	التزامات عقود إيجار
<u>118,981,464</u>	<u>137,139,806</u>		
			المطلوبات غير المتداولة
119,934,375	152,705,000	19	قروض
22,883,216	32,368,102	20	دائنو صيانة
128,571,798	113,498,437	21	التزامات عقود إيجار
8,748,416	9,700,981	22	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>280,137,805</u>	<u>308,272,520</u>		
<u>399,119,269</u>	<u>445,412,326</u>		
			حقوق الملكية
21,000,000	21,000,000	23	رأس المال
50,000	421,899	23	احتياطي قانوني
50,000	50,000	23	احتياطي عام
192,639	192,639		احتياطي القيمة العادلة
-	(493)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
75,493,338	80,133,059		أرباح مرحلة
96,785,977	101,797,104		
40,689,831	43,826,016	23	الحساب الجاري للشركاء
<u>173,428,699</u>	<u>171,293,310</u>	24	حصص غير مسيطرة
<u>310,904,507</u>	<u>316,916,430</u>		
<u>710,023,776</u>	<u>762,328,756</u>		
			مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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



بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع – السنة المنتهية في 31 مارس 2025

دينار كويتي		إيضاح	
2024	2025		
245,032,852	250,620,541	25	الإيرادات
(217,595,097)	(219,561,075)	26	تكلفة المبيعات
27,437,755	31,059,466		مجمّل الربح
78,667	30,000	27	إيرادات من استثمارات في أوراق مالية
3,234,521	3,147,230	28	إيرادات أخرى
(151,031)	(171,604)		تكاليف توزيع
(19,491,054)	(17,436,062)	29	مصاريف عمومية وإدارية
119,325	190,953	11	حصة في نتائج شركة زميلة
-	5,518,077	33	ربح نتيجة اندماج الأعمال
(12,627,979)	(14,233,714)	30	أعباء تمويل
			ربح / (خسارة) السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية
(1,399,796)	8,104,346		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(80,971)	(121,142)	31	الزكاة
(96,503)	(136,305)	31	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(183,328)	(286,772)	31	ربح / (خسارة) السنة
(1,760,598)	7,560,127		ربح / (خسارة) السنة العائدة لـ: شركاء الشركة
(3,772,019)	3,718,988		حصص غير مسيطرة
2,011,421	3,841,139	24	ربح / (خسارة) السنة
(1,760,598)	7,560,127		الدخل الشامل الآخر:
			بنود لن يُعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع:
	(531)		فروق صرف عملات نتيجة ترجمة عمليات أجنبية
(1,760,598)	7,559,596		إجمالي الدخل الشامل / (المصاريف الشاملة) للسنة
			العائد لـ:
(3,772,019)	3,718,495		شركاء الشركة
2,011,421	3,841,101	24	حصص غير مسيطرة
(1,760,598)	7,559,596		

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

شركة بودي للاستثمار العقارية ذ.م.م
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع - السنة المنتهية في 31 مارس 2025

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	الحساب الجاري للشركاء	المجموع	دينار كويتي				رأس المال		
				أرباح مرصدة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي القيمة المضافة	احتياطي عام			احتياطي قانوني
283,133,460	186,924,948	-	96,208,512	95,815,873	-	192,639	50,000	50,000	100,000	كما في 31 مارس 2023
-	-	-	-	(20,900,000)	-	-	-	-	20,900,000	المحول لزيادة رأس المال (إيضاح 23) إجمالي (المصاريف الشاملة) / الدخل
(1,760,598)	2,011,421	-	(3,772,019)	(3,772,019)	-	-	-	-	-	التعامل للسنة
(9,794,960)	(14,144,444)	-	4,349,484	4,349,484	-	-	-	-	-	استحوذ على أسهم إضافية في شركة تابعة (إيضاح 3)
2,560,079	2,560,079	-	-	-	-	-	-	-	-	استحوذ على أسهم إضافية في شركة تابعة (إيضاح 33) حصص غير مسيطرة نتيجة الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح 33)
25,000	25,000	-	-	-	-	-	-	-	-	مساهمات من قبل حصص غير مسيطرة
(3,948,305)	(3,948,305)	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات (إيضاح 24) صفائي الحركة على الحساب الجاري للشركاء
40,689,831	-	40,689,831	-	-	-	-	-	-	-	كما في 31 مارس 2024 إجمالي (المصاريف الشاملة) / الدخل الشامل للسنة
310,904,507	173,428,699	40,689,831	96,785,977	75,493,338	-	192,639	50,000	50,000	21,000,000	المحول إلى الاحتياطي استحوذ على أسهم إضافية في شركة تابعة (إيضاح 3)
7,559,596	3,841,101	-	3,718,495	3,718,988	(493)	-	-	371,899	-	توزيعات (إيضاح 24) صفائي الحركة على الحساب الجاري للشركاء
(2,596,762)	(5,418,140)	1,528,746	1,292,632	1,292,632	-	-	-	-	-	كما في 31 مارس 2025
(558,350)	(558,350)	-	-	-	-	-	-	-	-	
1,607,439	-	1,607,439	-	-	-	-	-	-	-	
316,916,430	171,293,310	43,826,016	101,797,104	80,133,059	(493)	192,639	50,000	421,899	21,000,000	

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

شركة بوذي للاعتماد العقارية ذ.م.م
الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع - السنة المنتهية في 31 مارس 2025

دينار كويتي		ايضاح	
2024	2025		
(1,760,598)	7,560,127		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			ربح / (خسارة) السنة
			تسويات:
(78,667)	(30,000)	27	إيرادات من استثمارات في أوراق مالية
(2,173,538)	(2,534,195)	28	إيرادات فوائد
(82,189)	(67,357)	28	ربح نتيجة بيع ممتلكات والآلات ومعدات
-	(1,218,515)	28	ربح نتيجة إنهاء عقود إيجار
(51,916)	540,403		خسارة / (ربح) صرف عملات أجنبية
27,579,916	30,744,879	29 و 26	استهلاك وإطفاء
(336,765)	(145,925)	34 (ب)	رد الخسائر الائتمانية المتوقعة
389,803	(9,803)	8	(رد) / المحمل على مخصص مخزون
(119,325)	(190,953)	11	حصلة في نتائج شركة زميلة
-	(5,518,077)	33	ربح نتيجة اندماج الأعمال
12,627,979	14,233,714	30	أعباء تمويل
48,576	(245,190)	21	الحركة على صرف عملات أجنبية فيما يتعلق بالتزامات عقود إيجار
2,052,794	2,065,031	22	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
38,096,070	45,184,139		التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية قبل التغييرات في رأس المال العامل
(2,465,406)	8,141,839		ذمم تجارية مدينة وأخرى
2,206,772	(1,423,750)		مستحق من أطراف ذات صلة
13,383	1,342,878		عقود قيد التنفيذ
(1,698,641)	6,650,211		دفعة مقدمة للصيانة
1,044,956	810,059		ودائع ضمان
(2,137,506)	(3,857,136)		مخزون
(3,896,365)	679,071		ذمم تجارية دائنة وأخرى بما في ذلك المخصصات
4,323,020	14,405,001		دائنو صيانة
(4,227,007)	2,709,374		إيرادات مزجلة
(95,570)	(165,597)		مستحق لأطراف ذات صلة
31,163,706	74,476,089		التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(1,176,057)	(1,299,335)	22	المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
29,987,649	73,176,754		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
11,644,968	(30,820,223)		(الزيادة) / النقص في ودائع لأجل تستحق بعد ثلاثة أشهر
1,887,484	2,910,503		إيرادات فوائد مستلمة
84,584	(3,066)		(الاستحواذ على) / المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
30,000	30,000	27	توزيعات مستلمة من استثمارات بالقيمة العادلة من الدخل الشامل الأخر
149,400	149,400		توزيعات مستلمة من شركة زميلة
956,207	797,113	33	الاستحواذ على شركات تابعة
(35,034,818)	(76,552,769)	13	الاستحواذ على ممتلكات والآلات ومعدات
325,411	3,911,360		المحصل من بيع ممتلكات والآلات ومعدات
72,939	-		المحصل من تخفيض رأس المال في استثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(133,987)	-		الاستحواذ على أصول حق الاستخدام
(20,017,812)	(99,577,682)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
52,044,990	73,790,000		المحصل من قروض
(19,235,118)	(24,078,627)		الممدد من قروض
(4,915,226)	(7,531,390)		المدفوع من أعباء تمويل محملة على قروض
(6,184,679)	(6,121,757)	21	المدفوع من أعباء تمويل محملة على التزامات عقود إيجار
(18,763,098)	(20,327,165)	21	المدفوع من التزامات عقود إيجار
25,000	-		مساهمات من قبل مساهمي الأقلية في شركات تابعة
(9,789,216)	(558,350)		توزيعات مدفوعة لمساهمي الأقلية في شركات تابعة
(14,943,101)	(1,500,033)		مسحوبات الشركاء
(21,760,448)	13,672,678		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(11,790,611)	(12,728,250)		صافي النقص في النقد والنقد المعادل
-	(531)		الأثر المترتب على ترجمة عملات أجنبية
			النقد والنقد المعادل
37,934,741	26,102,429		في بداية السنة
(41,701)	(11,943)		الخسائر الائتمانية المتوقعة على النقد والأرصدة البنكية
26,102,429	13,361,705	4	في نهاية السنة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

1. التأسيس والأنشطة

إن شركة بودي للاعتماد العقارية ذ.م.م ("الشركة") هي شركة كويتية ذات مسؤولية محدودة تأسست بتاريخ 20 فبراير 2011. تتمثل الأغراض الرئيسية للشركة في بيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة وإدارة أملاك الغير وبيع وشراء العقارات والأراضي. تم التأسيس في السجل التجاري لدى وزارة التجارة والصناعة على إصدار الرخصة التجارية للشركة بتاريخ 21 فبراير 2011. إن عنوان مكتب الشركة المسجل هو ص. ب. رقم 1287 الصفاة، 13013 الكويت. يُنمّر إلى الشركة والشركات التابعة المذكورة ضمن إيضاح 3 بـ "المجموعة".

وافق شركاء الشركة على هذه البيانات المالية المجمعة وصرحوا بإصدارها بتاريخ 12 أغسطس 2025.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية وعلى أساس مبدأ التكلفة التاريخية للقياس والمعدل بإعادة تقييم الاستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة المصنفة "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" و"بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر".

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراسات قد تؤثر في المبالغ المفصح عنها للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المفصح عنها للإيرادات والمصروفات خلال فترة التقرير المالي. ويتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة أحكامها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. إن الأمور التي تتطلب قدرًا أكبر من الأحكام أو التعقيدات أو تلك التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة قد تم الإفصاح عنها في إيضاح 39. يتم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للمجموعة.

مبدأ الاستمرارية

كان لدى الشركاء، عند اعتماد البيانات المالية المجمعة، توقع معقول بأن المجموعة لديها موارد كافية للاستمرار في عملياتها التشغيلية في المستقبل المنظور. وبالتالي، واصلوا تطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبية عند إعداد هذه البيانات المالية المجمعة.

2.2 معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة

فيما يلي المعايير والتفسيرات والتعديلات سارية المفعول خلال السنة الحالية والمطبقة من قبل المجموعة، غير أنه لا يترتب عليها أي أثر في البيانات المالية المجمعة للسنة ما لم يرد غير ذلك أدناه:

• **تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 "بيان التدفقات النقدية" والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 "الأدوات المالية: الإفصاحات"** فيما يتعلق بترتيبات تمويل الموردين

تُضيف التعديلات أهداف إفصاحية إلى معيار المحاسبة الدولي 7 تتمثل في إلزام المنشأة بالإفصاح عن المعلومات المتعلقة بترتيبات تمويل الموردين التي تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم آثار تلك الترتيبات على مطلوبات المنشأة وتدفعاتها النقدية.

• **تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة**

تؤثر التعديلات فقط على عرض الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة ضمن بيان المركز المالي المجمع ولا تؤثر على قيمة أو توقيت الاعتراف بأي أصل أو التزام أو إيرادات أو مصاريف أو معلومات المفصح عنها فيما يتعلق بتلك البنود.

توضح التعديلات أن تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة يستند إلى الحقوق التي تُعد قائمة في نهاية فترة التقرير المالي، وتحدد أن التصنيف لا يتأثر بالتوقعات حول ما إذا كانت المنشأة ستمارس حقها في تأجيل تسوية الالتزام، وتوضح أيضاً أن الحقوق تُعد قائمة إذا تم الالتزام بالتعهدات في نهاية فترة التقرير المالي، وتقدم تعريفاً لـ "التسوية" لتوضح أن التسوية يُعنى بها تحويل النقد أو أدوات حقوق الملكية أو الأصول الأخرى أو الخدمات إلى الطرف المقابل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

• تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 الالتزامات غير المتداولة التي تنطوي على تعهدات

تحدد التعديلات أن التعهدات التي ينبغي للمنشأة الالتزام بها في نهاية فترة التقرير المالي أو قبلها هي فقط التي تؤثر على حق المنشأة في تأجيل تسوية الالتزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير المالي (وبالتالي ينبغي مراعاتها عند تقييم تصنيف الالتزام كمتداول أو غير متداول). تؤثر هذه التعهدات على تحديد ما إذا كان الحق قائماً في نهاية فترة التقرير المالي حتى إذا تم تقييم مدى الالتزام بالتعهدات بعد تاريخ التقرير المالي (على سبيل المثال، تعهد ضمن المركز المالي للمنشأة كما في تاريخ التقرير المالي تم تقييم مدى الالتزام به بعد تاريخ التقرير المالي).

• تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 " عقود الإيجار " – التزام عقد إيجار ضمن معاملة بيع مع إعادة استئجار

تُضيف التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 متطلبات القياس اللاحق إلى معاملات البيع مع إعادة الاستئجار التي تستوفي المتطلبات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء" للمحاسبة عنها باعتبارها عملية بيع. وتقتضي التعديلات من البائع-المستأجر أن يحدد "دفعات الإيجار" أو "دفعات الإيجار المعدلة" بحيث لا يعترف البائع-المستأجر بربح أو خسارة ترتبط بحق الاستخدام الذي يحتفظ به البائع-المستأجر بعد تاريخ بدء مدة العقد.

ينبغي أن يطبق البائع-المستأجر التعديلات بأثر رجعي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 8 على معاملات البيع مع إعادة الاستئجار المبرمة بعد تاريخ التطبيق الميدني الذي يوافق بداية فترة التقرير المالي السنوية التي طبقت فيها المنشأة المعيار الدولي للتقارير المالية 16 لأول مرة.

2.3 معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة قيد الإصدار ولكنها غير سارية المفعول بعد

كما في تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية المجمعة، لم تطبق المجموعة معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد:

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 "أثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية" فيما يتعلق بعدم القابلية للصرف	تحدد التعديلات طريقة تقييم قابلية العملة للصرف وكيفية تحديد سعر الصرف عندما تفتقد لهذه القابلية. توضح التعديلات أن العملة تكون قابلة للصرف إلى عملة أخرى عندما تتمكن المنشأة من الحصول على العملة الأخرى خلال إطار زمني يُسمح فيه بالتأخير الإداري المعتاد وعبر سوق أو آلية صرف تُرتب معاملات الصرف فيها حقوقاً وواجبات نافذة. عندما تكون العملة غير قابلة للصرف إلى عملة أخرى في تاريخ القياس، ينبغي للمنشأة تقدير سعر الصرف الفوري في ذلك التاريخ. ويتمثل هدف المنشأة من تقدير سعر الصرف الفوري في إظهار أثر السعر الذي ستم به معاملات الصرف الاعتيادية المنتظمة في تاريخ القياس بين المشاركين في السوق في ظل الظروف الاقتصادية السائدة. لا تحدد التعديلات كيفية تقدير المنشأة لسعر الصرف الفوري بغرض تحقيق هذا الهدف. ومن ثم، يمكن للمنشأة استخدام سعر صرف قابل للرصد دون تعديل أو اتباع أسلوب تقدير آخر.	1 يناير 2025
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 – تصنيف وقياس الأدوات المالية	تستهدف هذه التعديلات: <ul style="list-style-type: none"> • توضيح متطلبات توقيت الاعتراف ببعض الموجودات والمطلوبات المالية واستبعادها مع وضع استثناء جديد لبعض المطلوبات المالية التي يجري تسويتها من خلال نظام إلكتروني لتحويل النقد، • توضيح وإضافة إرشادات إلى عملية تقييم ما إذا كان الأصل المالي يستوفي معيار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط، 	1 يناير 2026

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
	<ul style="list-style-type: none"> • إضافة إفصاحات جديدة لبعض الأدوات التي تنطوي على شروط تعاقدية ينشأ عنها تغيرات في التدفقات النقدية (مثل بعض الأدوات ذات الخصائص المرتبطة بتحقيق أهداف الحوكمة والمسؤولية البيئية والاجتماعية)، و • تحديث الإفصاحات المتعلقة بأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. 	
المعيار الدولي للتقارير المالية 18 "العرض والإفصاحات في البيانات المالية"	<ul style="list-style-type: none"> • يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 18 معيار المحاسبة الدولي 1 "مُبَيَّنًا على العديد من المتطلبات الواردة في معيار المحاسبة الدولي 1 دون تغيير ومُضَيَّفًا إليها متطلبات جديدة. علاوة على ذلك، نُقِلت بعض فقرات معيار المحاسبة الدولي 1 إلى معيار المحاسبة الدولي 8 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7. إضافة لذلك، أدخل مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات طفيفة على معيار المحاسبة الدولي 7 ومعيار المحاسبة الدولي 33 "ربحية السهم". • يطرح المعيار الدولي للتقارير المالية 18 متطلبات جديدة تهدف إلى: <ul style="list-style-type: none"> • عرض واستحداث فئات وقيم إجمالية فرعية محددة ضمن بيان الربح أو الخسارة، • تقديم إفصاحات عن مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة ضمن الإفصاحات حول البيانات المالية، • تنقيح وتحسين عمليات التجميع والتقسيم. • يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 18 التطبيق بأثر رجعي مع الالتزام بالأحكام الانتقالية المحددة. • يتوقع شركاء الشركة أن تطبيق هذه التعديلات قد يكون له أثر في البيانات المالية المجمعة للمجموعة خلال الفترات المستقبلية. 	I يناير 2027
المعيار الدولي للتقارير المالية 19 "الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات"	<ul style="list-style-type: none"> • يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية 19 للشركة التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي بإفصاحات مخففة ضمن بياناتها المالية. تصبح الشركة التابعة مؤهلة للاستفادة من فوائد الإفصاحات المخففة عندما تكون غير خاضعة للمساءلة العامة وتصدر شركتها الأم الرئيسية أو الوسيطة بيانات مالية مجمعة متاحة للاستخدام العام ووفقًا لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي. إن المعيار الدولي للتقارير المالية 19 هو معيار اختياري للشركات التابعة المؤهلة، ويقدم متطلبات إفصاح للشركات التابعة التي تختار تطبيقه. • يُسمح للمنشأة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 19 فقط إذا كانت، في نهاية فترة التقرير المالي، <ul style="list-style-type: none"> • شركة تابعة (ويشمل ذلك الشركة الأم الوسيطة)، • غير خاضعة للمساءلة العامة، و • تُصدر شركتها الأم الرئيسية أو الوسيطة بيانات مالية مجمعة متاحة للاستخدام العام ووفقًا لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي. 	I يناير 2027

تتوقع إدارة المجموعة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في البيانات المالية المجمعة خلال فترة التطبيق المبني وأن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة لن يكون له أي أثر مادي في البيانات المالية المجمعة للمجموعة خلال فترة التطبيق المبني.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

2.4 معاملات السيطرة المشتركة

يتم المحاسبة عن اندماج الأعمال التي تشمل عمليات المنشآت الخاضعة للسيطرة المشتركة بموجب طريقة تجميع المصالح (المحاسبة السابقة). عند تطبيق طريقة تجميع المصالح، لا تقوم المجموعة بإعادة إدراج الموجودات والمطلوبات إلى قيمها العادلة. وبدلاً من ذلك، تقوم المجموعة بإدراج الموجودات والمطلوبات بالمبالغ المسجلة في دفاتر الشركة المستحوذ عليها (القيم الدفترية السابقة) والمعدلة فقط لتحقيق توافق بين السياسات المحاسبية. إن القيم الدفترية للشركة المستحوذ عليها هي تلك المدرجة في البيانات المالية المجمعة لأعلى منشأة يكون لها سيطرة مشتركة والتي من خلالها يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي.

لا توجد شهرة في المحاسبة السابقة. إن الفرق بين المبلغ المدفوع والقيمة الدفترية الإجمالية للموجودات والمطلوبات (كما في تاريخ المعاملة) للمنشأة المستحوذ عليها لا يعتبر شهرة نظراً لأنها لا تستند إلى القيم العادلة لكل من المبلغ المدفوع والموجودات المعترف بها والمطلوبات المقتناة. وبدلاً من ذلك، تدرج الفروق في حقوق الملكية ضمن الأرباح المرحلة.

تتضمن البيانات المالية المجمعة نتائج المنشأة المستحوذ عليها فقط من تاريخ حدوث المعاملة (الاندماج). وعليه، لا تعكس البيانات المالية المجمعة نتائج المنشأة المستحوذ عليها للفترة التي سبقت حدوث المعاملة. ولا يتم أيضاً إعادة إصدار المبالغ المقابلة للسنة السابقة.

2.5 اندماج الأعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الشراء للمحاسبة عن اندماج الأعمال التي تشمل عمليات المنشآت الخاضعة للسيطرة المشتركة. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة لغرض الحصول على السيطرة على شركة تابعة، بمجموع القيم العادلة للموجودات المحولة والمطلوبات القائمة وحقوق الملكية المصدرة من قبل المجموعة كما في تاريخ الشراء. والتي تشمل كذلك، القيم العادلة لأي أصل أو التزام قد ينتج عن ترتيبات طارئة أو محتملة. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. وفي جميع معاملات اندماج الأعمال، يقوم المشتري بتسجيل حصة الأطراف غير المسيطرة إما بالقيمة العادلة أو بنصيبه من حصته في صافي الموجودات المحددة للشركة المشتراة.

وفي حالة ما إذا تمت عملية اندماج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة للحصص التي تم شراؤها في السابق بقيمتها العادلة كما في تاريخ الاقتناء وذلك من خلال بيان الربح أو الخسارة المجمع. 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 مجال الأعمال ونفس القطاع الجغرافي.

تقوم المجموعة بتسجيل موجودات محددة تم شراؤها ومطلوبات تم اقتراضها نتيجة اندماج الأعمال بغض النظر عما إذا كانت تلك البنود قد تم تسجيلها ضمن البيانات المالية للشركة المشتراة أم لا، قبل تاريخ الاقتناء. ويتم عادة قياس الموجودات المشتراة والمطلوبات المفترضة وبشكل عام، بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء. عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الإدارة بتقدير ملاءمة تصنيفات وتوجيهات الموجودات المالية والمطلوبات المفترضة وفقاً للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل المشتقات الضمنية الواردة ضمن العقود الرئيسية المبرمة من قبل الشركة المشتراة.

تعترف المجموعة بشكل منفصل بالمطلوبات المحتملة المتكيدة من عملية اندماج الأعمال إذا كانت التزاماً قائماً من أحداث وقعت بالماضي ومن الممكن تقدير قيمتها العادلة بشكل موثوق به.

إن التعويض المستلم من البائع في عملية اندماج الأعمال نتيجة حدث طارئ أو عدم تأكد متعلق بكل أو جزء من أصل أو التزام مدرج في تاريخ الاقتناء بقيمته العادلة وقت الاقتناء يتم إدراجه كأصل تعويض في تاريخ الاقتناء بقيمته العادلة وقت الاقتناء.

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

2.6 التجميع

تقوم المجموعة بتجميع البيانات المالية للشركة والشركات التابعة (أي الشركات المستثمر بها والتي تسيطر عليها والشركات المستثمر بها الخاضعة لسيطرة شركاتها التابعة كما في نفس التاريخ أو التاريخ الذي لا يتجاوز ثلاثة أشهر من تاريخ التقرير المالي). عندما تختلف نهاية فترة التقرير المالي للشركة التابعة عن المجموعة، تقوم الشركة التابعة، لأغراض التجميع، بإعداد معلومات مالية إضافية في نفس تاريخ البيانات المالية للمجموعة، إلا إذا كان ذلك غير عملي للقيام به. في حال كان ذلك غير عملي للقيام به، تقوم المجموعة بتجميع المعلومات المالية للشركة التابعة باستخدام أحدث بيانات مالية للشركة التابعة والمعدلة لتأثيرات المعاملات والأحداث الهامة والتي وقعت بين تاريخ تلك البيانات المالية وتاريخ البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر بها فقط، إذا كان لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر بها (على سبيل المثال: الحقوق القائمة التي تتيح لها قدرتها الحالية على توجيه أنشطة الشركة المستثمر بها)؛
 - التعرض للتغير في العوائد أو امتلاك حقوق بها نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر بها؛ و
 - القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر بها للتأثير على إيراداتها.
- عندما تكون حصة المجموعة في الشركة المستثمر بها أقل من أغلبية حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة في الشركة المستثمر بها، عندها تراعي المجموعة كافة الحقائق والظروف عند تقييم أثر سلطتها على الشركة المستثمر بها، بما في ذلك:
- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر بها؛
 - الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛
 - حقوق تصويت المجموعة وحقوق التصويت المحتملة؛

يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة على أساس كل بيان على حدة من تاريخ نقل السيطرة إلى المجموعة وحتى تاريخ توقف السيطرة.

يتم تحديد الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة بشكل منفصل عن حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة. يمكن مبدئيًا قياس حصص المساهمين غير المسيطرين التي تمثل حصص ملكية حالية والتي تمنح حاملها حصة تناسبية من صافي الموجودات عند التصفية بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية للحصص غير المسيطرة في القيمة العادلة لصادفي موجودات الشركة المقتناة. يتم اختيار القياس على أساس كل عملية استحواد على حدة. يتم مبدئيًا قياس الحصص غير المسيطرة الأخرى بالقيمة العادلة. لاحقًا لعملية الاستحواذ، تمثل القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة مبلغ تلك الحصص عند الاعتراف المبدئي بالإضافة إلى حصة الحصص غير المسيطرة في التغيرات اللاحقة في حقوق الملكية. إن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركة التابعة والتي لا ينتج عنها فقد السيطرة يتم المحاسبة عنها كمعاملات حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية للحصص المسيطرة وغير المسيطرة وذلك لتعكس التغيرات في حصتها في الشركة التابعة ويتم إدراج أي فرق بين القيمة التي تم فيها تعديل الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية وتكون متاحة لشركاء الشركة. يتم إظهار الحصص غير المسيطرة في بند مستقل في بيان المركز المالي المجمع وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع. يتم تصنيف الحصص غير المسيطرة كالترام مالي إلى الحد الذي يكون فيه هناك التزام يتوجب سداد نقدي أو تسليم أصل مالي آخر لتسوية الحصص غير المسيطرة.

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتشابهة والأحداث الأخرى التي تتم في نفس الظروف. يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات والإيرادات والمصاريف والتوزيعات المتبادلة بالكامل بين شركات المجموعة. يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة والمدرجة في الموجودات بالكامل.

في حال فقدت الشركة السيطرة على شركة تابعة، يتم حذف موجودات (متضمنة أي شهرة) ومطلوبات الشركة التابعة بقيمتها الدفترية في تاريخ فقدان السيطرة وكذلك يتم حذف الحصص غير المسيطرة. يتم إدراج أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة في تاريخ فقدان السيطرة. يتم تحويل أي فرق ناتج مع المبالغ التي سبق الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع.

2.7 الأدوات المالية

في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال، تستخدم المجموعة الأدوات المالية والتي تتمثل بشكل رئيسي في النقد والنقد المعادل والذمم التجارية المدينة والأخرى المصنفة بطبيعتها كموجودات مالية والعقود قيد التنفيذ ممثلة في المستحق من عملاء، والمستحق من أطراف ذات صلة، والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وودائع الضمان، والسحب البنكي على المكشوف، والذمم التجارية الدائنة والأخرى، والمستحق لأطراف ذات صلة، وديانن الصيانة، والقروض.

التصنيف

تصنف المجموعة موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي ضمن الفئات التالية:

- الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

لتحديد فئة التصنيف والقياس، يتم تقييم جميع الموجودات المالية باستثناء أدوات حقوق الملكية استنادًا إلى مجموعة من نماذج أعمال الشركة لغرض إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل طريقة إدارتها لمجموعات من الموجودات المالية لتحقيق هدفها من الأعمال. وذلك سواء كان هدف المجموعة هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. إذا لم ينطبق أي من كلاهما (على سبيل المثال الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة)، عندئذ يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة مع الأخذ في الاعتبار سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "الحالة المضغوطة". يستند نموذج أعمال المجموعة إلى عوامل ملحوظة مثل:

- طريقة تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن هذا النموذج ورفع تقارير عنها لموظفي الإدارة العليا بالمتنشاء؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالأخص طريقة إدارة تلك المخاطر؛
- طريقة مكافأة مدراء الأعمال (على سبيل المثال، ما إذا كانت المكافأة تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو إلى التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة).

كما أن معدل التكرار المتوقع للمبيعات وقيمتها وتوقيتها يعتبر من الجوانب المهمة للتقييم الذي تجريه المجموعة.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط (اختبار تحقيق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط)

إذا استهدف نموذج الأعمال الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات المالية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط (اختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط).

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبني وقد يتغير خلال عمر الأصل المالي (على سبيل المثال عند وجود دفعات مسددة من المبلغ الأصلي أو إطفاء القسط / الخصم).

إن العناصر الأكثر أهمية للفائدة في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان، بخلاف مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح. ولاختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط، تطبق المجموعة الأحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المقوم بها الأصل المالي والمدة المحدد عنها سعر الفائدة.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة للالتزام مالي وتوزيع مصروفات الفوائد على الفترة ذات الصلة. إن معدل الفائدة الفعلية هو ذلك المعدل الذي يخصم بدقة الدفعات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك كافة الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية وتكاليف المعاملة والأقساط والخصومات الأخرى) خلال العمر المتوقع للالتزام المالي أو فترة أقصر من ذلك العمر المتوقع، متى كان ذلك مناسباً، إلى التكلفة المطفأة للالتزام المالي.

الاعتراف / عدم الاعتراف

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يُستبعد بالأصل المالي (كلياً أو جزئياً) عندما ينتهي الحق التعاقد في استلام التدفقات النقدية الناتجة من الأصل المالي أو عندما تقوم المجموعة فعلياً بتحويل كافة مخاطر ومنافع الملكية ولم تعد تحتفظ بسيطرتها عليه. في حال حافظت المجموعة على سيطرتها، فإنها تستمر في الاعتراف بالأصل المالي طوال مدة سيطرتها عليه. يُستبعد الالتزام المالي عندما يتم الإغفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

يُستبعد الالتزام المالي عندما يتم الإغفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي قائم بالالتزام آخر من نفس المُقرض بشروط مختلفة بشكل جوهري أو أن شروط الالتزام القائم قد تم تعديلها بصورة مادية، يتم معالجة مثل هذا الاستبدال أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزام الجديد. إذا لم يكن التعديل جوهرياً، يتم الاعتراف بالفرق بين (1) القيمة الدفترية للالتزام قبل التعديل و(2) القيمة الحالية للتدفقات النقدية بعد التعديل في بيان الربح أو الخسارة المجمع كربح أو خسارة نتيجة التعديل ضمن الأرباح والخسائر الأخرى.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع التي تتم بالشروط المعتادة للموجودات المالية باستخدام طريقة تاريخ التسوية المحاسبية. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية في بيان الربح أو الخسارة الدخل الشامل الآخر المجمع طبقاً للسياسة المحاسبية المطبقة على الأداة المالية ذات الصلة. إن عمليات الشراء والبيع التي تتم بالشروط المعتادة هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تحديدها عامة وفقاً للقوانين أو الأعراف المتعامل بها في السوق.

القياس

يتم قياس كافة الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة متضمناً تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بالاستحواذ أو الإصدار.

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشروط التالية:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة، والتي تتمثل في دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القائم.

يتم تصنيف النقد والتقد المعادل، والذمم التجارية المدينة، والذمم المدينة الأخرى المصنفة بطبيعتها كموجودات مالية والعقود قيد التنفيذ ممثلة في مستحق من عملاء ومستحق من أطراف ذات صلة وودائع ضمان كموجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كانت مستوفية لاختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط ويتم الاحتفاظ به ضمن نموذج أعمال الغرض منه هو الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو للبيع. تُقاس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغير في القيمة العادلة ضمن بيان الربح أو الخسارة الدخل الشامل الآخر المجمع. ويتم الاعتراف بإيرادات الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وأرباح/ خسائر الناتجة من صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. عند الاستبعاد، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المترتبة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع.

بالنسبة لأداة حقوق الملكية؛ عند الاعتراف المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية، العرض، ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة. لا يعاد إدراج الأرباح والخسائر من أدوات حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع، ولكن يتم تحويلها ضمن حقوق الملكية. ويتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في بيان الربح أو الخسارة المجمع، عندما يثبت الحق في استلامها، إلا في حالة استفادة المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة، تدرج الأرباح في بيان الربح أو الخسارة الدخل الشامل الآخر المجمع. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لاختبار انخفاض القيمة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كمحتفظ بها بغرض المتاجرة عند شرائها أو إصدارها بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح على المدى القريب من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مدارة، في حالة توافر دليل على وجود نمط حديث لتحقيق الأرباح على المدى القريب. إضافة إلى ذلك، قد تلجأ المجموعة عند الاعتراف المبدئي إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي فروق محاسبية قد تنشأ خلاف ذلك. يتضمن هذا التصنيف بعض أسهم حقوق الملكية التي تم الاستحواذ عليها بشكل رئيسي بغرض البيع أو إعادة الشراء في المدى القريب.

يتم إدراج التغيرات في القيم العادلة وإيرادات التوزيعات في بيان الربح أو الخسارة المجمع طبقاً لشروط العقد أو عند ثبوت الحق في استلامها.

إعادة تصنيف الموجودات المالية

لا تقوم المجموعة بإعادة تصنيف موجوداتها المالية لاحقاً للاعتراف المبدئي ما لم يطرأ تغير في نموذج الأعمال.

انخفاض القيمة

تطبق المجموعة نموذج "الخسائر الائتمانية المتوقعة" على النقد والنقد المعادل والذمم التجارية المدينة والأخرى المصنفة بطبيعتها كموجودات مالية والمستحق من أطراف ذات صلة والعقود قيد التنفيذ ممثلة في المستحق من عملاء وودائع الضمان المقاسة بالتكلفة المطفأة. يعكس قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة قياس للمبالغ بشكل غير متحيز ومرجح بالاحتمالات والتي يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة والقيمة الزمنية للأموال والمعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة حول الأحداث السابقة دون أي تكلفة أو مجهود غير ملائم في تاريخ التقرير المالي والظروف الحالية والتوقعات بالظروف الاقتصادية المستقبلية. يطبق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على كافة الأدوات المالية باستثناء الاستثمار في أدوات حقوق الملكية. وتراجع المنهجيات والافتراضات بما في ذلك توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية بانتظام.

تطبق المجموعة منهجًا مكونًا من ثلاث مراحل لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة وفقًا للمنهج العام وذلك على النحو التالي:

المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهرًا

تقيس المجموعة مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهرًا على الموجودات المالية التي لم يكن بها زيادة ملحوظة في خسائر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي أو حالات التعرض للمخاطر التي تم التحديد بأنها تحتوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية في تاريخ التقرير المالي. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي يحتوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية عندما يكون تصنيف المخاطر الائتمانية مساويًا لتعريف "التصنيف الائتماني المرتفع" المتعارف عليه دوليًا.

المرحلة 2: الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة – غير منخفضة الجدارة الائتمانية

تقيس المجموعة مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة على الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، ولكن لم تتعرض للانخفاض في الجدارة الائتمانية.

المرحلة 3: الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة – منخفضة الجدارة الائتمانية

تقيس المجموعة مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة على الموجودات المالية التي تم التحديد بأنها تعرضت للانخفاض في الجدارة الائتمانية استنادًا إلى الدليل الموضوعي على الانخفاض في القيمة.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة هي الخسائر الائتمانية التي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال العمر المتوقع للأداة المالية. وتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهرًا جزءًا من الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة والتي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال 12 شهرًا بعد تاريخ التقرير المالي. ويتم احتساب كلا من الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة والخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهرًا إما على أساس فردي أو مجمع بالاعتماد على طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

في تاريخ كل تقرير مالي، تُجري المجموعة تقييمًا لتحديد ما إذا كان أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية تعرضت للانخفاض في الجدارة الائتمانية. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعرض للانخفاض في الجدارة الائتمانية في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر يؤثر سلبيًا في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو عندما تكون المدفوعات التعاقدية متأخرة السداد لمدة 90 يومًا.

الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان

عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأداة المالية قد تزايدت بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي، تقارن المجموعة مخاطر التعثر التي تحدث على الأداة المالية كما في تاريخ التقرير المالي مع مخاطر التعثر التي تحدث على الأداة المالية كما في تاريخ الاعتراف المبدئي. في سبيل إجراء هذا التقدير، تراعى المجموعة المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والمؤيدة، بما في ذلك التجارب السابقة والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكبد تكلفة أو جهد.

تراقب المجموعة باستمرار فاعلية المعايير المستخدمة لتحديد ما إذا كانت هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان وتعديلها حسب الاقتضاء لضمان أن المعايير قادرة على تحديد الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان قبل أن يصبح المبلغ مستحق السداد.

تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على الأداة المالية لم تتزايد بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي في حال تم تحديد الأداة المالية على أنها تتطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير المالي. يتم التحديد بأن الأداة المالية تتطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة إذا:

- (1) كانت تتطوي الأداة المالية على مستوى منخفض من مخاطر التعثر في السداد،
- (2) كان للمقرض قدرة كبيرة على الوفاء بالتزاماته من التدفق النقدي التعاقدية في الأجل القريب، و
- (3) كان يحتمل، ولكن ليس بالضرورة، أن تقلل التغيرات العكسية في الظروف الاقتصادية وظروف الأعمال في الأجل الطويل قدرة المقرض على الوفاء بالتزاماته من التدفق النقدي التعاقدية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

تعريف سياسة التعثر والشطب

تصنف المجموعة الذمم المدينة كمتعثرة في السداد، عندما ينقضي أجل استحقاق المبلغ بأقل من 90 يوماً أو إذا كان هناك دليل يشير إلى أن الأصل منخفض الجدارة الائتمانية. يتم شطب المبلغ عندما يكون هناك دليل يشير إلى أن المدين يعاني من صعوبات مالية شديدة وليس لدى الشركة احتمال واقعي للاسترداد، على سبيل المثال، عندما يكون المدين عرضة للتصفية أو الدخول في إجراءات إفلاس أو، في حالة الذمم التجارية المدينة والأخرى، عندما ينقضي أجل استحقاق المبالغ لفترة تزيد عن سنتين، أيهما أقرب. قد تظل الموجودات المالية المشطوبة خاضعة لأنشطة الإنفاذ بموجب إجراءات الاسترداد الخاصة بالمجموعة، مع الأخذ في الاعتبار الاستشارة القانونية عند الاقتضاء. يتم الاعتراف بأي مبالغ مستردة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على النقد والتقد المعادل والذمم المدينة الأخرى المصنفة بطبيعتها كموجودات مالية والمستحق من أطراف ذات صلة وودائع الضمان باستخدام المنهج العام الموضح أعلاه. طبقت المجموعة المنهج المبسط على الذمم التجارية المدينة ومدينو محجوز الضمان والعقود قيد التنفيذ ممثلة في المستحق من عملاء. عند تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة على المستحقات من عقود الصيانة، قامت المجموعة بتكوين مصفوفة لاحتساب مخصص تستند إلى التجارب السابقة للخسائر الائتمانية والمعدلة وفقاً لعوامل مستقبلية متعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

تتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة في تقديرات الخسائر الائتمانية على أساس ترجيح الاحتمالات ويتم قياسها بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدي المخصومة بمعدل الفائدة الفعلية للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمجموعة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها. تتضمن العناصر الأساسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة احتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر وقيمة التعرض عند التعثر. تقدر المجموعة تلك العناصر باستخدام نماذج المخاطر الائتمانية المناسبة أخذاً في الاعتبار المعدلات الائتمانية الداخلية والخارجية للموجودات وطبيعة وقيمة الضمانات وسيناريوهات الاقتصاد الكلي المستقبلية إلخ.

عرض مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي

يتم عرض مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة كاستقطاع من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة.

المطلوبات المالية وحقوق الملكية

التصنيف كدين أو حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية كمطلوبات مالية أو حقوق ملكية وفقاً لجوهر الترتيبات التعاقدية وتعريفات الالتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يثبت وجود حصة متبقية في موجودات المنشأة بعد خصم جميع مطلوباتها. يتم الاعتراف بأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة بالعائدات المستلمة بعد خصم تكاليف الإصدار المباشرة.

المطلوبات المالية

يتم تصنيف جميع المطلوبات المالية كمقاسة بالتكلفة المطفأة. يتم قياس المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بمصاريف الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

الضمانات المالية

يتم لاحقاً قياس الضمانات المالية بالقيمة المحققة مبدئياً ناقصاً أي إطفاء متراكم أو وفقاً لأفضل تقدير للقيمة الحالية للمبلغ المطلوب لتسوية أي التزامات مالية قد تنشأ عن هذه الضمانات المالية، أيهما أعلى.

مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

يتم التقاص بين الموجودات والمطلوبات المالية وتُدرج على أساس الصافي في بيان المركز المالي المجمع المرفق عند وجود حق قانوني مُلزم بإجراء التقاص على المبالغ المسجلة وتعترم المجموعة إما السداد على أساس الصافي أو تحقق الموجودات وسداد المطلوبات في الوقت ذاته.

مشتقات الأدوات المالية

يتم تسجيل المشتقات مبدئيًا بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد مشتقات الأداة المالية وبعاد قياسها لاحقًا بقيمتها العادلة في تاريخ كل تقرير مالي. يتم تسجيل الربح أو الخسارة الناتجة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع ما لم يتم تصنيف واعتبار المشتقات كأداة تحوط فعالة، وفي هذه الحالة يعتمد توقيت الاعتراف بالربح أو الخسارة على طبيعة علاقة التحوط.

يتم تسجيل المشتقات ذات القيمة العادلة الموجبة كأصل مالي، بينما يتم تسجيل المشتقات ذات القيمة العادلة السالبة كالتزام مالي. لا تخضع المشتقات للمقاصة في البيانات المالية المجمعة ما لم يكن للمجموعة كل من الحق القانوني والنية لإجراء المقاصة. يتم عرض المشتقات كأصل أو التزام غير متداول، إذا كان أجل الاستحقاق المتبقي للأداة يزيد عن 12 شهرًا وليس من المتوقع تحقيقه أو تسويته خلال 12 شهرًا. يتم عرض المشتقات الأخرى كموجودات أو مطلوبات متداولة.

محاكاة التحوط

تصنف المجموعة بعض المشتقات كأدوات تحوط فيما يتعلق بمخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة في تحوطات القيمة العادلة أو تحوطات التدفقات النقدية أو تحوطات صافي الاستثمارات في العملات الأجنبية. يتم المحاسبة عن تحوطات مخاطر صرف العملات الأجنبية لارتباط ملزم على أنها تحوطات التدفقات النقدية.

من أجل إدارة مخاطر معينة، تطبق المجموعة محاسبة التحوط على المعاملات التي تستوفي المعايير المحددة. في بداية علاقة التحوط، يوجد وسماً وتوثيقاً رسمياً لعلاقة التحوط ويجب أن يشمل ذلك التوثيق تحديد أداة التحوط، والبند المتحوط له وطبيعة المخاطر التي يتم التحوط منها، وكيفية قيام المنشأة بتقييم ما إذا كانت علاقة التحوط تستوفي متطلبات فاعلية التحوط (بما في ذلك تحليل مصادر عدم فاعلية علاقة التحوط، وكيفية تحديد نسبة التحوط). تكون علاقة التحوط مؤهلة لمحاسبة التحوط عندما تستوفي جميع متطلبات فاعلية التحوط التالية:

- أن يكون هناك علاقة اقتصادية بين البند المتحوط له وأداة التحوط؛
- ألا يهين أثر المخاطر الائتمانية على التغيرات في القيمة التي تنشأ عن تلك العلاقة الاقتصادية؛ و
- أن تكون نسبة التحوط في علاقة التحوط هي نفس النسبة الناتجة عن كمية البند المتحوط له التي تقوم المجموعة بالتحوط له فعليًا، ومبلغ أداة التحوط الذي تستخدمه المجموعة فعليًا لتحوط تلك الكمية من البند المتحوط له.

إذا توقفت علاقة التحوط عن استيفاء متطلبات فاعلية التحوط المتعلقة بنسبة التحوط ولكن بقي الهدف من إدارة المخاطر لعلاقة التحوط المصنفة كما هو، يجب على المجموعة تعديل نسبة التحوط الخاص بعلاقة التحوط (أي إعادة التوازن) بحيث يستوفي ضوابط التأهل مرة أخرى.

تصنف المجموعة التغيير الكامل في القيمة العادلة للعقود الأجلة (بما في ذلك البنود الأجلة) كأداة تحوط لجميع علاقات التحوط الخاصة بها التي تتطوي على عقود آجلة.

تحوطات القيم العادلة

يتم الاعتراف بالتغيير في القيمة العادلة لأدوات التحوط المؤهلة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع إلا إذا اشتملت أدوات التحوط على أداة حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بها ضمن بيان الدخل الشامل الآخر المجمع.

يتم تعديل القيمة الدفترية للبند المتحوط له الذي لم يتم قياسه فعليًا بالقيمة العادلة مقابل التغيير في القيمة العادلة الذي يُعزى إلى المخاطر المتحوطة مع إدراج ما يقابله ضمن الربح أو الخسارة. بالنسبة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإنه لن يتم تعديل القيمة الدفترية نظرًا لأنها مدرجة فعليًا بالقيمة العادلة، ولكن يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر التحوط ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع بدلاً من بيان الدخل الشامل الآخر. وفي حالة إذا كان البند المتحوط له يمثل أداة حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن ربح أو خسارة التحوط تظل مدرجة ضمن الدخل الشامل الآخر من أجل مطابقة أداة التحوط.

يتم مباشرة تحويل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التغييرات في القيمة العادلة للمشتقات إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع، باستثناء الجزء الفعال من تحوطات التدفق النقدي والذي يتم الاعتراف به في الدخل الشامل الآخر، ويتم إعادة تصنيفها لاحقًا إلى الربح أو الخسارة عند استبعاد البند المتحوط له.

تحوطات التدفق النقدي

إن الجزء الفعال من التغييرات في القيمة العادلة للمشتقات وأدوات التحوط الفعالة الأخرى التي يتم تصنيفها وتأهيلها كتحوطات تدفق نقدي يتم الاعتراف به في بيان الدخل الشامل الآخر المجمع ويتم تجميعه ضمن مخصص التحوط، مقتصرًا على التغيير التراكمي في القيمة العادلة للبند المتحوط له اعتبارًا من بداية التحوط. ويتم الاعتراف بالربح أو الخسارة على الجزء غير الفعال من التحوط مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع، ويتم إدراجه ضمن بند "الأرباح والخسائر الأخرى".

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

إن المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر المجمع والمترجمة ضمن حقوق الملكية يُعاد تصنيفها إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع في الفترات التي يؤثر خلالها البند المتحوط له في الربح أو الخسارة، وذلك ضمن البند المتحوط له والمعترف به. غير أنه عندما ينشأ عن معاملة متوقعة متحوط لها الاعتراف بأصل غير مالي أو التزام غير مالي، فإن الأرباح والخسائر المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر والمترجمة ضمن حقوق الملكية يتم استبعادها من حقوق الملكية وإدراجها ضمن التكلفة المقاسة مبدئياً للأصل غير المالي أو الالتزام غير المالي. ولا يؤثر هذا التحويل على الدخل الشامل الآخر. علاوة على ذلك، إذا كانت المجموعة تتوقع أن بعض أو كل الخسائر المترجمة ضمن مخصص التحوط لن يتم استردادها في المستقبل، فإنه يتم إعادة تصنيف هذا المبلغ مباشرة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

توقف المجموعة محاسبة التحوط فقط عندما تتوقف علاقة التحوط (أو جزء منها) عن الوفاء بالمعايير المؤهلة (بعد إعادة التوازن، إن وجد). ويشمل ذلك الحالات التي تنتهي فيها صلاحية أداة التحوط أو يتم بيعها أو إنهاؤها أو ممارستها. ويتم المحاسبة عن هذا التوقف بأثر مستقبلي. إن الأرباح والخسائر المدرجة في بيان الدخل الشامل الآخر المجمع والمترجمة ضمن مخصص التحوط في ذلك الوقت تظل مدرجة ضمن حقوق الملكية ويتم إعادة تصنيفها إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع في حال حدوث معاملة متوقعة. وعندما لا يتوقع حدوث معاملة متوقعة، فإن الأرباح والخسائر المترجمة ضمن مخصص التحوط يتم تصنيفها مباشرة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

قياسات القيمة العادلة

2.8

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما:

• في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو

• في حال غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون دخول المجموعة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاحاً.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق المنافع الاقتصادية من خلال أفضل وأمثل استخدام للأصل أو بيعه لمشارك آخر في السوق سيستخدم الأصل أفضل وأمثل استخدام له.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات، التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية، ضمن تسلسل القيمة العادلة، كما هو مبين أدناه، استناداً إلى أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى 1 – المدخلات هي الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة المتاحة للمنشأة كما في تاريخ القياس؛ و

المستوى 2 – المدخلات، بخلاف الأسعار المعلنة والمتضمنة في المستوى 1، ملحوظة للأصل أو الالتزام إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و

المستوى 3 – المدخلات غير ملحوظة للأصل أو الالتزام.

بالنسبة للأدوات المالية المسعرة في سوق نشط، يتم تحديد قيمتها العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. يتم استخدام أسعار الشراء للموجودات وأسعار العروض للمطلوبات.

بالنسبة للأدوات المالية غير المسعرة، تُحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى سعر السوق للاستثمارات المماثلة، أو التدفقات النقدية المخصومة، أو نماذج تقييم أخرى مناسبة أو أسعار الوسطاء.

بالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المستقبلية بمعدل العائد الحالي السائد في السوق لأدوات مالية مماثلة.

يأخذ قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي في الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على توليد منافع اقتصادية من خلال أفضل وأمثل استخدام للأصل أو بيعه لمشارك آخر في السوق سيستخدم الأصل أفضل وأمثل استخدام له.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت الانتقالات قد حدثت بين مستويات تسلسل قياسات القيمة العادلة عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير مالي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات للموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى تسلسل القيمة العادلة على النحو الموضح أعلاه.

2.9 النقد والتفد المعادل

يتم تصنيف النقد بالصندوق والودائع تحت الطلب ولأجل لدى البنوك التي لا تتجاوز أجال استحقاقها الأصلية فترة ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع، ناقصاً السحب البنكي على المكشوف، كنفد ونقد معادل ضمن بيان التدفقات النقدية المجمع.

2.10 المخزون

يُحسب المخزون وقطع الغيار والمستلزمات على أساس متوسط التكلفة المرجح أو صافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل وذلك بعد احتساب المخصص المستحق لأي بنود متقدمة أو بطيئة الحركة.

2.11 استثمار في شركة زميلة

الشركة الزميلة هي شركة تمارس المجموعة تأثيراً جوهرياً عليها لكنها ليست شركة تابعة ولا تمثل حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه لا يمثل سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

يتم إدراج نتائج أعمال وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا وجود استثمار أو جزء منه مصنّف كاستثمار محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 5.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركات الزميلة ضمن بيان المركز المالي المجمع مبدئياً بالتكلفة والتي يتم تعديلها لاحقاً بأثر حصة المجموعة من أرباح أو خسائر وأي دخل شامل آخر للشركات الزميلة. عندما يتجاوز نصيب المجموعة في خسائر الشركة الزميلة أو المشروعات المشتركة حصة المجموعة بتلك الشركة الزميلة (متضمنة أية حصص طويلة الأجل تمثل جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) تتوقف المجموعة عن تسجيل نصيبها في الخسائر. يتم تسجيل الخسائر الإضافية إذا فقط عندما يقع على المجموعة التزام أو قامت بالدفع نيابة عن الشركة الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة إما بتاريخ إعداد التقرير المالي للمجموعة أو بتاريخ لا يقل عن ثلاثة أشهر من تاريخ إعداد التقرير المالي للمجموعة وذلك باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. عندما يكون الأمر ممكناً، يتم إجراء تعديلات لتأثيرات المعاملات الجوهريّة أو الأحداث الأخرى التي وقعت بين تاريخ التقرير المالي للشركة الزميلة وتاريخ التقرير المالي للمجموعة.

يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركة زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية في الوقت الذي تصبح فيه الشركة المستثمر فيها شركة زميلة. عند حيازة استثمار في شركة زميلة، يتم إدراج أي فائض عن تكلفة الاستثمار فوق حصة الشركة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات الممكن تحديدها كشهرة، والتي يتم إثباتها من ضمن القيمة الدفترية للاستثمار. يتم الاعتراف في الحال في بيان الربح أو الخسارة بأي زيادة، لحصة الشركة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة عن تكلفة الاستثمار بعد إعادة التقييم في الفترة التي يتم فيها حيازة الاستثمار.

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي 36 لتحديد ما إذا كان من الضروري الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم اختبار القيمة الدفترية الكاملة للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) لتحديد الانخفاض في القيمة وذلك وفق معيار المحاسبة الدولي 36 كأصل واحد من خلال مقارنة قيمته الاستردادية (القيمة التشغيلية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى) بقيمته الدفترية. إن أي خسارة مدرجة للانخفاض في القيمة لا يتم تخصيصها مقابل أي أصل بما في ذلك الشهرة التي تشكل جزءاً من القيمة الدفترية للاستثمار. أي رد لخسارة الانخفاض في القيمة هذه يتم الاعتراف به وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 وذلك بمقدار الزيادة اللاحقة في القيمة الاستردادية للاستثمار.

تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية بدءاً من تاريخ عدم اعتبار الاستثمار كشركة زميلة. عندما تحتفظ المجموعة بحصة مستبقاة في شركة زميلة سابقة وتكون الحصة المستبقاة عبارة عن أصل مالي، تقوم المجموعة بقياس الحصة المستبقاة بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ، وتعتبر القيمة العادلة للحصة المستبقاة هي قيمتها العادلة عند الاعتراف المبدئي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يتم مراعاة الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة في تاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية والقيمة العادلة لأي حصة مستبقاة وأي متحصلات ناتجة عن بيع جزء من الحصة في الشركة الزميلة وذلك عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الشركة الزميلة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة الزميلة وفق نفس الأساس الذي كان سيُطلب الاستناد إليه إذا قامت الشركة الزميلة ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة بشكل مباشر.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

وبالتالي، إذا تم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من قبل تلك الشركة للزميلة إلى الربح أو الخسارة عند بيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة (كتسوية ناتجة عن إعادة التصنيف) عندما يتم استبعاد الشركة الزميلة.

عند قيام المجموعة بتخفيض حصة ملكيتها في شركة زميلة مع استمرارها في استخدام طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف نسبة الربح أو الخسارة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر والمتعلقة بذلك التخفيض في حصة الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة إذا كان يتوجب إعادة تصنيف ذلك الربح أو الخسارة إلى بيان الربح أو الخسارة عند بيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

عندما تعامل مجموعة مع شركتها الزميلة، فإن الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات مع الشركة الزميلة يتم الاعتراف بها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة فقط بحدود الحصة في الشركة الزميلة التي ليس لها علاقة بالمجموعة.

تطبق المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 9، بما في ذلك متطلبات انخفاض القيمة، على الحصة طويلة الأجل في الشركة الزميلة التي لا تطبق عليها طريقة حقوق الملكية والتي تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة المستثمر فيها.

إضافة إلى ذلك، عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الحصة طويلة الأجل، لا تأخذ المجموعة بعين الاعتبار التعديلات على قيمها الدفترية التي يتطلبها معيار المحاسبة الدولي 28 (أي، تعديلات القيمة الدفترية للحصة طويلة الأجل الناشئة عن توزيع خسائر الشركة المستثمر بها أو تقييم الانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 28).

2.12 ممتلكات وآلات ومعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والخسائر المتركمة الناتجة عن الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة النفقات المتعلقة مباشرة باقتناء الموجودات وجميع التكاليف الأخرى لإحضار الأصل لحالته التشغيلية لاستخدامه المستهدف. تدرج النفقات المتكبدة خلال عملية الإنشاء قيد التطوير بالتكلفة.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرّة للموجودات كما يلي:

سنوات	
25	طائرات
20	مركبات
5 - 15	تحسينات على أصول مستأجرة
2 - 20	قطع غيار
5 - 50	مباني
5 - 10	أسطول/ سيارات
6 - 10	الآت ومكانن
3 - 15	أثاث وتركيبات وأدوات ومعدات مكتنية
3 - 5	برمجيات كمبيوتر
3 - 5	مركبات

تُدرج الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة. عندما يصبح الأصل جاهزاً للاستخدام المستهدف، يتم تحويله من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ إلى الفئة الملائمة ضمن الممتلكات والمعدات ويتم احتساب استهلاكه 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.

إن عنصر التكلفة بالنسبة للمحرك الجديد يُعزى عند الاستحواذ إلى الصيانة المدفوعة مسبقاً ويتم استهلاكه على مدار فترة خمس سنوات من تاريخ التصنيع. إن التكاليف اللاحقة المتكبدة والتي تتعلق بعمليات التحسين للفترات المستقبلية، مثل الصيانة المجدولة طويلة الأجل والإصلاحات الرئيسية، يتم رسملتها واستهلاكها على مدار فترة الاستفادة من هذه التحسينات. يتم تحميل كافة تكاليف الصيانة الأخرى في بيان الدخل عند تكبدها.

يتم تحميل مصاريف التصليح والصيانة على بيان الربح أو الخسارة المجمع خلال فترة تكبدها. يتم رسملة واستهلاك التعديلات والتحسينات الرئيسية على الممتلكات والمعدات على مدى الأعمار الإنتاجية المتبقية للموجودات المتعلقة بها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

يتم مراجعة القيم المتبقية للممتلكات والألات والمعدات وأعمارها الإنتاجية وتعديلها عند اللزوم في تاريخ كل بيان مالي مجمع. عندما يكون هناك مؤشر على الانخفاض في القيمة، فإنه يتم تخفيض قيمة الممتلكات والألات والمعدات إلى قيمتها الاستردادية ويتم الاعتراف بالخسارة الناتجة عن الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع. لغرض تحديد الانخفاض في القيمة يتم تبويب الموجودات لأقل مستوى يمكن عنده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل لتلك المجموعة من الموجودات (وحدات توليد النقد).

يتم تحديد الأرباح والخسائر الناتجة عن البيع بمقارنة المتحصلات مع القيمة الدفترية. ويتم إدراجها في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع.

تسهيلات الشركات المُصنعة

إن الرصيد الدائن المستلم من المُصنعين فيما يتعلق بالاستحواذ على الطائرات والمحركات يتم تخفيضه من تكلفة الطائرات والمحركات المتعلقة بها أو يُدرج ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع استنادًا إلى شروط التسهيلات الائتمانية.

2.13 الموجودات غير الملموسة

تتم معاملة الموجودات غير النقدية التي تم اقتناؤها في إطار نشاط الأعمال التي يتوقع فيها تدفق منافع اقتصادية مستقبلية منها كموجودات غير ملموسة. تتكون الموجودات غير الملموسة من العلامة التجارية والترخيص والعلاقات العملاء.

إن العلامة التجارية والترخيص ذوا أعمار إنتاجية غير محددة ويخضعان للاختبار مرة واحدة سنويًا على الأقل لتحديد الانخفاض في القيمة ويُدرجان بالتكلفة ناقصًا الخسائر المترتبة الناتجة عن الانخفاض في القيمة.

تمثل علاقات العملاء القيمة العائدة لعلاقات العملاء القائمة المستحوز عليها ضمن اندماج الأعمال. ومن المتوقع أن تحقق هذه العلاقات منافع اقتصادية مستقبلية للمجموعة. يتم الاعتراف بعلاقات العملاء كموجودات غير ملموسة عند الاستحواذ عليها ضمن اندماج الأعمال. تُقاس علاقات العملاء مبدئيًا بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. لاحقًا للاعتراف المبدئي، تُقاس علاقات العملاء بالتكلفة ناقصًا الإطفاء المتراكم وأي خسائر مترتبة ناتجة عن انخفاض القيمة. يُحسب الإطفاء على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر بـ 12 سنة.

2.14 الشهرة

تحتسب الشهرة الناتجة من اندماج الأعمال على أنها الزيادة عن مجموع المقابل المحول ونسبة الحصص غير المسيطرة في المبالغ المدرجة لصافي الموجودات المحددة للشركة المستحوز عليها كما في تاريخ الاستحواذ، إن وجدت. وبالنسبة لاندماج الأعمال على مراحل، تضاف القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ إلى حصة ملكية الشركة المستحوزة المحتفظ بها سابقًا في الشركة المستحوز عليها بما يزيد عن صافي القيم العادلة في تاريخ الاستحواذ للموجودات القابلة للتحديد المستحوز عليها والمطلوبات المتكبدة. إن أي نقص يمثل ربح من الشراء بسعر مجز، ويتم الاعتراف به مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

لا تخضع الشهرة للإطفاء بل تخضع لاختبار مرة واحدة سنويًا على الأقل لتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمتها، وتُدرج بالتكلفة ناقصًا الخسائر المترتبة الناتجة عن الانخفاض في القيمة.

لغرض تحديد الانخفاض في قيمة الشهرة، يتم تجميع الموجودات لأقل مستوى يمكن عنده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل (وحدات توليد النقد) لتلك المجموعة من الموجودات. في حال كانت القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، يتم توزيع خسائر الانخفاض في القيمة لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة لوحدة توليد النقد أولاً ثم الموجودات الأخرى لوحدة توليد النقد بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. إن خسارة الانخفاض المتعلقة بالشهرة لا يتم ردها مرة أخرى في الفترات التالية. إن القيمة الاستردادية هي القيمة العادلة ناقصًا تكلفة البيع وقيمة 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. تستخدم الشركة الأم خططًا تغطي فترة خمس سنوات في عمليات احتساب قيمة الاستخدام. يتم استخدام معدلات النمو طويلة الأجل للتدفقات النقدية على مدى فترة تتجاوز الخمس سنوات. يتم تحديد القيمة العادلة ناقصًا تكلفة البيع بالرجوع إلى الأسعار السوقية المعلنة.

عند استبعاد وحدة توليد النقد، يتم تضمين المبلغ العائد للشهرة في سبيل تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الاستبعاد.

2.15 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية باستثناء الشهرة

في نهاية كل فترة تقرير مالي، تراجع المجموعة القيم الدفترية للممتلكات والمعدات وأصول حق الاستخدام الخاصة بها لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على وجود خسارة ناتجة عن انخفاض قيمة تلك الموجودات. في حال وجود مثل هذا المؤشر، يتم تقدير القيمة الاستردادية للأصل لتحديد مدى الخسارة الناتجة عن انخفاض القيمة (إن وجدت). في حال لم يولد الأصل تدفقات نقدية بشكل مستقل عن الموجودات الأخرى، تقدر المجموعة القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد التي يندرج ضمنها هذا الأصل. عندما يمكن تحديد أساس معقول وثابت للتوزيع، توزع الموجودات المشتركة على وحدات فردية لتوليد النقد أو يتم توزيعها على أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد التي يمكن أن يحدد لها أساس معقول وثابت للتوزيع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

إن القيمة الاسترادية هي القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. عند تقدير قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل والتي لم يتم تعديل التدفقات النقدية المستقبلية بموجبها.

في حالة تقدير القيمة الاسترادية للأصل (وحدة توليد النقد) بأقل من قيمته الدفترية، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى قيمته الاسترادية. ويتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة مباشرة ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع مباشرة إلا إذا تم إثبات الأصل ذو الصلة بقيمة معاد تقييمها، حينئذ يتم التعامل مع خسارة الانخفاض في القيمة كتنقص في إعادة التقييم، وبمقدار ما تكون خسارة الانخفاض في القيمة أكبر من فائض إعادة التقييم ذات الصلة، يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة الزائدة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

وعند استرداد خسائر انخفاض القيمة للأصل لاحقًا، فإنه يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى قيمته الاسترادية المعدلة بحيث لا تزيد قيمته الدفترية التي تم زيادتها عن القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها فيما لو لم يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة للأصل (أو وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم رد خسائر الانخفاض في القيمة حالًا في بيان الربح أو الخسارة المجمع بمقدار المستبعد من خسارة الانخفاض في القيمة الذي تم الاعتراف به أو الأصل في السنوات السابقة. يتم التعامل مع أي زيادة في الفائض عن هذا المبلغ على أنها زيادة في إعادة التقييم.

2.16 القروض

يتم الاعتراف بالقروض مبدئيًا بالقيمة العادلة بالصافي من تكاليف المعاملة المتكبدة، وتُدرج القروض لاحقًا بالتكلفة المطفأة. ويتم الاعتراف بأي فرق بين العائدات وقيمة الاسترداد ضمن بيان الربح والخسارة المجمع على مدى مدة القروض باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

2.17 مخصصات المطلوبات

يتم الاعتراف بالمخصصات بما في ذلك مخصصات تكاليف الضمانات عندما يكون هناك احتمال طلب صادر لموارد اقتصادية لتسوية التزام قانوني حالي أو متوقع ناتج عن أحداث وقعت في الماضي ويمكن تقدير المبلغ بشكل موثوق به.

لدى المجموعة كطرف مستأجر التزام تعاقدي بإصلاح وصيانة الطائرات المستأجرة استنادًا إلى المستوى الذي يلبي شروط إعادة التسليم المحددة والواجب استيفائها في نهاية مدة التأجير بالنسبة لهياكل الطائرات ومحركاتها ومجموعة أجهزة الهبوط في الطائرة ووحدات الطاقة المساعدة. يتطلب ذلك من المجموعة جدولة الصيانة الدورية لاستعادة أداء المحرك وفحص الطائرات طوال مدة التأجير لكي تتوافق مع مواصفات مصنع الطائرة والمواصفات الرقابية. تقدر المجموعة تكاليف الصيانة ذات الصلة استنادًا إلى معدلات الاحتياطي التعاقدية لكل ساعة أو دورة طيران بموجب اتفاقية التأجير ذات الصلة، ويتم الاعتراف بهذا المبلغ في بيان الدخل فيما يخص ساعات أو دورات الطيران الفعلية. يخضع هذا الأمر للتعديل استنادًا إلى التكلفة الفعلية والتقديرات التقنية الهندسية المنبثقة من الاستخدام الفعلي والمقدر للمحرك والطائرة حتى موعد فحص الصيانة القادم.

2.18 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تلتزم المجموعة بتقديم مساهمات محددة بموجب خطط الدولة وسداد مستحقات دفعة واحدة للموظفين بموجب خطط منافع محددة عند ترك الخدمة وذلك وفقًا لقوانين الدولة التي يعملون فيها. إن خطة المنافع المحددة غير ممولة وتحتسب على أساس المبلغ المستحق لجميع الموظفين نتيجة إنهاء خدماتهم بصورة غير طوعية في تاريخ بيان المركز المالي المجمع. ويعتبر هذا الأساس تقديرًا موثوقًا به للقيمة الحالية للالتزام النهائي.

2.19 الاعتراف بالإيرادات

تعترف المجموعة بالإيرادات عندما يتم استيفاء التزام الأداء من خلال نقل الخدمة الموعد بها إلى العميل. يتم نقل الخدمة عندما يحصل العميل على السيطرة عليها. ينبغي تحديد توقيت نقل السيطرة على الخدمة، عند نقطة زمنية محددة أو بمرور الوقت، وذلك لغرض الاعتراف بالإيرادات. وبناءً على ذلك، موضح أدناه المعايير المحددة للاعتراف بالإيرادات المطبقة على عناصر الإيرادات الهامة:

إيرادات الركاب

تنشأ إيرادات الركاب من بيع مقاعد الركاب على متن الطائرة، ورسوم الإدارة والخدمات ويتم قياسها على أنها السعر الذي يدفعه العميل. يتم الاعتراف بإيرادات الركاب عندما يتم استيفاء التزام الأداء، وذلك في حالة قيام الرحلة ويتم الاعتراف بالإيرادات عند نقطة زمنية محددة. يتم الاعتراف بالمبالغ التي يدفعها عملاء "عدم التواجد" كإيرادات ركاب عند تقديم الخدمة المحجوزة، حيث لا يحق لهؤلاء العملاء عمومًا تغيير الرحلات أو طلب استرداد الأموال بمجرد مغادرة الرحلة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

الإيرادات الإضافية

تشتمل الإيرادات الإضافية على الإيرادات الناتجة عن توفير الأمتعة المسجلة المصاحبة للركاب، والمقاعد المخصصة، ورسوم التغيير، والمبيعات على متن الطائرة وإيرادات الشحن. يتم الاعتراف بهذه الإيرادات عندما يتم استيفاء التزام الأداء الذي يحدث عموماً عند قيام الرحلة ذات الصلة، ويقاس بالسعر الذي يدفعه العميل مقابل الخدمة المحجوزة، ويتم الاعتراف بالإيرادات عند نقطة زمنية محددة.

الإيرادات غير المكتسبة

تُسجل الإيرادات غير المكتسبة من الرحلات الجوية التي لم يحن موعد إقلاعها بعد ضمن بيان المركز المالي حتى يتم استيفاء التزام الأداء، ومن ثم تُدرج ضمن بيان الدخل.

إيرادات النقل / إيرادات الأسطول

إن إيرادات النقل / إيرادات الأسطول تمثل خدمات في صورة وسائل النقل العام حيث تكون الخدمة المعنية في شكل رحلات ركاب من محطة إلى أخرى لمدة قصيرة وفضلاً عن ذلك يدفع الركاب مستقلي الحافلة ثمن التذكرة وقت الصعود إلى الحافلة لبلوغ الوجهة المطلوبة ويتم الاعتراف بالإيرادات بعد بلوغ الرحلة للوجهة المطلوبة. ويكون الالتزام الذي يتعين على مزود الخدمة توفيره هو رحلات الركاب ومن ثم تُسجل إيراداتها عند بلوغ الرحلة للوجهة المطلوبة.

يمكن العملاء أيضاً اختيار الدفع لوسائل النقل العامة عن طريق شراء بطاقة مرور صالحة لفترة زمنية معينة بغض النظر عن عدد الرحلات خلال تلك الفترة ويتم الاعتراف بها بمرور الوقت.

وتشمل خدمات النقل أيضاً خدمة التأجير حيث تبرم المجموعة عقد نقل مع شركات أو مؤسسات أخرى لنقل موظفيها. وعادة يكون هذا الترتيب لمدة شهر وتوضع الشروط المنصوص عليها بالعقد. ويتعين على المجموعة توفير رحلات متعددة خلال فترة إعداد الفواتير استناداً إلى تلك الشروط وبالتالي تُرفع الفواتير في نهاية الشهر عند بلوغ الوجهات الخاصة بالرحلات وفقاً لشروط العقد ويتم الاعتراف بها بمرور الوقت.

إيرادات المستودعات

تُقدم خدمات المستودعات على أساس تعاقدية حيث تبرم المجموعة عقد لتوفير مستودع / مساحة / متاجر شاغرة بغرض التخزين على أساس شهري ويتم الاعتراف بإيرادات الإيجار عند الانتهاء من التزامات الأداء لتوفير المستودعات وفقاً للشروط التعاقدية.

بيع المركبات

لدى المجموعة أيضاً شركة تابعة وهي الوكيل المعتمد لشركة تصنيع الحافلات (يوتونج) في الكويت. كما يحصل الوكيل على عمولة من المبيعات المباشرة للحافلات وقطع الغيار في الكويت من الشركة المصنعة ويتم الاعتراف بالإيرادات عند نقطة زمنية محددة بمجرد تأكيد تسليم الحافلات وقطع الغيار للمجموعة والأطراف الأخرى.

إيرادات الإعلانات

يتم الاعتراف بإيرادات الإعلانات بمرور الوقت على مدى فترة العقد بما يتناسب مع مستوى الخدمة المقدمة.

الإيرادات من العقود الهندسية والميكانيكية وعقود الإنشاءات

يتم الاعتراف بالإيرادات من العقود الهندسية والميكانيكية بمرور الوقت باستخدام طريقة نسبة الإنجاز التي يتم قياسها بالرجوع إلى الخدمات الفعلية المنفذة حتى ذلك التاريخ كنسبة من إجمالي الخدمات التي يتم تنفيذها.

إيرادات من عقود الصيانة

يتم الاعتراف بالإيرادات من عقود الصيانة طوال مدة العقد على أساس تناسبي زمني.

مبيعات تذاكر الطيران

يتم الاعتراف بالعمولات من مبيعات تذاكر الطيران عند نقطة زمنية محددة عند إجراء حجز تذاكر الطيران. يمتلك العملاء الحق في طلب استرداد قيمة تذاكر الطيران المباعة، غير أن المجموعة تحتفظ في الوقت ذاته بالحق في استرداد تلك القيمة من شركات الطيران عندما يمارس العملاء ذلك الحق. يتم الاعتراف بالإيرادات المستردة عند نقطة زمنية محددة عند اكتسابها. ويتم قياس الإيرادات استناداً إلى المقابل الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه بموجب العقد المبرم مع العميل ويستثنى المبالغ المحصلة نيابة عن الغير. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تقوم بنقل سيطرتها على الخدمة إلى العميل. تُجري المجموعة تقييماً لترتيبات إيراداتها لتحديد ما إذا كانت تراول أعمالها كموكل أو كوكيل وتسجل إيراداتها بناءً على ذلك.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

مبيعات الرحلات السياحية ومبيعات الفنادق

يتم الاعتراف بالعمولات من مبيعات الرحلات السياحية عند نقطة زمنية محددة عند إجراء الحجوزات. يتم الاعتراف بالعمولات الإضافية من مبيعات الفنادق عند نقطة زمنية محددة عند اكتسابها. يتم قياس الإيرادات استنادًا إلى المقابل الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه بموجب العقد المبرم مع العميل ويستثنى المبالغ المحصلة نيابةً عن الغير. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تقوم بنقل سيطرتها على الخدمة إلى العميل. تُجري المجموعة تقييمًا لترتيبات إيراداتها لتحديد ما إذا كانت تزاوُل أعمالها كموكل أو كوكيل وتسجل إيراداتها بناءً على ذلك.

حوافز شركات الطيران

يتم الاعتراف بالإيرادات من حوافز شركات الطيران بمرور الوقت على أساس صافي الإيرادات المتوقع تدفقها. يتم قياس الإيرادات استنادًا إلى المقابل الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه بموجب العقد المبرم مع العميل ويستثنى المبالغ المحصلة نيابةً عن الغير. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تقوم بنقل سيطرتها على الخدمة إلى العميل. تُجري المجموعة تقييمًا لترتيبات إيراداتها لتحديد ما إذا كانت تزاوُل أعمالها كموكل أو كوكيل وتسجل إيراداتها بناءً على ذلك.

إيرادات / أرباح أخرى

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع المعدات عند نقطة زمنية محددة عند تسليم المعدات للعملاء.

يتم الاعتراف بالإيرادات من توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلامها.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد باستخدام طريقة العائد الفعلي.

يتم الاعتراف بالإيرادات من خدمات الدعم بمرور الوقت عند تقديم الخدمات.

يتم الاعتراف بإيرادات الخدمات المتنوعة عند اكتسابها.

إذا تجاوزت الخدمات المقدمة من قبل المجموعة المبلغ المدفوع، يتم الاعتراف بأصل عقد. أما إذا تجاوز المبلغ المدفوع الخدمات المقدمة، يتم الاعتراف بالتزام عقد.

2.20 المحاسبة عن عقود الإيجار

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

تعترف المجموعة بأصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار ذي الصلة فيما يتعلق بكافة ترتيبات عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي الطرف المستأجر، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (المعرفة بعقود إيجار مدتها 12 شهرًا أو أقل) وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة. بالنسبة لهذه العقود، تعترف المجموعة بدفعات عقد الإيجار كمصروف تشغيلي على أساس القسط الثابت طوال مدة عقد الإيجار ما لم يكن هناك أساس نظامي آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي استهلك فيه المنافع الاقتصادية من الأصل المستأجر.

اعتبارًا من ذلك التاريخ، تقيس المجموعة حق الاستخدام بالتكلفة والتي تتكون من:

- قيمة القياس المبني للتزام عقد الإيجار،
 - أي دفعات عقد إيجار مسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، ناقصًا أي حوافز إيجار مستلمة،
 - أي تكاليف مباشرة أولية، و
 - تقدير للتكاليف التي سيتم تكبدها لإعادة الأصل محل العقد إلى الحالة المطلوبة وفقًا لأحكام وشروط عقد الإيجار كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة، ويجب الاعتراف بها على أنها جزء من تكلفة أصل "حق الاستخدام" عندما تتكبد المجموعة الالتزام بتلك التكاليف المتكبدة في تاريخ بدء مدة العقد أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.
- في تاريخ بدء مدة العقد تقيس المجموعة التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار غير المسددة في ذلك التاريخ. اعتبارًا من ذلك التاريخ، يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، إذا أمكن تحديد هذا المعدل بسهولة. إذا كان لا يمكن تحديده بسهولة، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الإضافي.
- تتكون دفعات عقد الإيجار المتضمنة في قياس التزام عقد الإيجار من الدفعات التالية لحق استخدام الأصل محل العقد خلال مدة عقد الإيجار والتي لم تسدد في تاريخ بدء مدة العقد:
- الدفعات الثابتة (بما في ذلك دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها)، ناقصًا أي حوافز إيجار مستحقة التحصيل،
 - دفعات عقد إيجار متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل،
 - مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية،

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكدًا من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، و
 - دفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المستأجر لهذا الخيار.
- يتم الاعتراف بدفعات عقود الإيجار قصيرة الأجل والموجودات منخفضة القيمة على أساس طريقة القسط الثابت كمصروف ضمن الربح أو الخسارة.

عند تحمل المجموعة التزام مقابل تكاليف إزالة الأصل المستأجر أو رده إلى المكان الذي يقع فيه أو إعادة الأصل المعني للحالة المطلوبة وفقًا لشروط وأحكام عقد الإيجار، يتم تكوين مخصص وقياسه وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي 37. يتم إدراج التكاليف في أصل حق الاستخدام ذي الصلة بقدر ما تتعلق التكاليف بهذا الأصل، ما لم يتم تكبد تلك التكاليف لإنتاج مخزون.

القياس اللاحق

بعد تاريخ بدء مدة العقد، تقيس المجموعة أصل حق الاستخدام بالتكلفة ناقصًا الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي للأصل ومدة عقد إيجار أصل حق الاستخدام المدرج بالتكلفة ناقصًا قيمته المتبقية، أيهما أقرب. تحدد المجموعة ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد تعرض للانخفاض في القيمة وتعترف بأي خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة. يبدأ الاستهلاك عند تاريخ بدء مدة عقد الإيجار.

تطبق المجموعة معيار المحاسبة الدولي 36 لتحديد ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد انخفضت قيمته وتقوم بالمحاسبة عن خسارة انخفاض القيمة المحددة كما هو مبين في إيضاح 2.15.

بعد تاريخ بدء مدة العقد، تقيس المجموعة التزام عقد الإيجار عن طريق زيادة القيمة الدفترية كي تعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار (باستخدام معدل الفائدة الفعلية) وتخفيض القيمة الدفترية لتعكس دفعات عقد الإيجار المسددة.

تعيد المجموعة قياس التزام عقد الإيجار (وتقوم بإجراء التسوية الملائمة على أصل حق الاستخدام ذي الصلة) عند:

- تغير مدة عقد الإيجار أو عندما يكون هناك حدث مهم أو يطرأ تغيير في الظروف نتيجة التغير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.
 - تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغيرات التي طرأت على المؤشر أو المعدل أو الدفعات المتوقعة وفقًا للقيمة المتبقية المكفولة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم غير متغير (ما لم يكن تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغير في معدل الفائدة العائم، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).
 - تعديل عقد الإيجار وعدم المحاسبة عن تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار استنادًا إلى مدة عقد الإيجار المعدل عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الخصم المعدل في التاريخ الفعلي للتعديل.
- توزع كل دفعة إيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل على الربح أو الخسارة خلال مدة عقد الإيجار كي تنتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. إن معدل العائد الدوري الثابت للفائدة هو معدل الخصم المستخدم في القياس المبدئي للالتزام عقد الإيجار.

لا تُدرج الإيجارات المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل في سبيل قياس التزام عقد الإيجار وأصل حق الاستخدام. يتم الاعتراف بالدفعات ذات الصلة كمصروف في الفترة التي وقع فيها حدث أو ظرف أدى إلى تكبد تلك الدفعات، وتُدرج في بند "تكاليف تشغيلية" في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

بالنسبة للعقد الذي ينطوي على مكون إيجاري مع مكون إيجاري أو غير إيجاري واحد أو أكثر، يجب على المجموعة توزيع المقابل المالي في العقد على كل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري، والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية.

يتم اعتبار الأرض المستأجرة بموجب عقد إيجار قابل للتجديد من الحكومة على أنه ذي عمر إنتاجي غير محدد نظرًا لأن الشركة لها خيار تجديد عقد الإيجار في نهاية المدة بتكلفة أقل.

معاملات بيع مع إعادة الاستئجار

تبرم المجموعة معاملات بيع مع إعادة استئجار بحيث تباع محركات الطائرات الجديدة أو تلك التي في منتصف فترة الخدمة ومن ثم تُعيد استئجارها. وعند تقدير أن عائدات البيع المستلمة تعكس القيمة العادلة، يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن البيع في بيان الربح أو الخسارة المجمع، بقدر ما ترتبط بالحقوق التي تم نقلها. وتدرج أي أرباح أو خسائر مستبقة مرتبطة بالحقوق ضمن القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام المعترف به عند بدء مدة عقد الإيجار. حينما لا يتم تسجيل عائدات البيع المستلمة بالقيمة العادلة، يتم الاعتراف بأي شروط سوق أقل بمثابة دفعة مقدمة من دفعات الإيجار، ويتم الاعتراف بأي شروط سوق أعلى بمثابة تمويل إضافي مقدم بواسطة المؤجر.

شركة بوذي للاعتماد العقارية ذ.م.م
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

نسبة الملكية		بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	الشركة
2024	2025			
50%	***	الكويت	خدمات وكالات الطيران الدولية	شركة وكالات كيو جو للسياحة والسفر ذ.م.م. ("وكالات كيو جو")
98%	*98%	الكويت	أنشطة استثمارية	شركة بيت الجوف العقارية ذ.م.م. ("بيت الجوف")
49.63%	50.83%	الكويت	خدمات النقل الجوي	شركة طيران الجزيرة ش.م.ك.ع. ("طيران الجزيرة")
98%	*98%	الكويت	أنشطة استثمارية	شركة السهم البرونزي العقارية ذ.م.م. ("السهم البرونزي") (انظر إيضاح 33)
<i>شركات تابعة لطيران الجزيرة</i>				
99.99%	*99.99%	الكويت	خدمات الطيران	شركة الجزيرة لخدمات المطارات لإدارة وتشغيل المطارات ذ.م.م.
99.99%	*99.99%	الكويت	تجارة التجزئة	شركة الكويتية لإدارة المناطق الحرة أو السوق الحر ش.ش.و.
100%	%100	الكويت	خدمات الحراسة	شركة سايفجارد الجزيرة لخدمات حراسة المنشآت ش.ش.و.
100%	%100	الكويت	مدرسة تعليم الطيران	شركة أكاديمية الجزيرة لمدارس تعليم الطيران ش.ش.و.
49%	%49	السعودية	النقل الجوي	شركة الجزيرة للطيران ذ.م.م.
<i>شركات تابعة للسهم البرونزي</i>				
92.76%	%92.76	الكويت	النقل العام	شركة سيتي جروب ش.م.ك.ع.
99%	*99%	الكويت	خدمات التخزين	شركة مجموعة النقل والتخزين العقارية ذ.م.م.
99%	*99%	الكويت	استيراد وتصدير وخدمات وكالة	شركة الباصات الكويتية الصينية للاستيراد والتصدير ووكيل بالعمولة ذ.م.م.
99%	*99%	الكويت	خدمات حقول النفط	شركة أبار لخدمات حقول النفط ذ.م.م.
	%100	الإمارات	خدمات تأجير السيارات ونقل الركاب	شركة سيتي لينك شوتيل لنقل الركاب ذ.م.م.
	%100	السعودية	خدمات تأجير السيارات ونقل الركاب	الشركة الرقمية للنقل بالحافلات (شخص واحد ذ.م.م.)
<i>شركات تابعة لمشاريع الخليج</i>				
99%	*99%	الكويت	مقاولات الأعمال الكهربائية والميكانيكية وتكييف الهواء	شركة الخليج الهندسية ش.م.ك.م. ("الخليج الهندسية")
96%	**96%	الكويت	تنفيذ أعمال الإنشاءات المدنية	شركة الخليج للمشاريع والإنشاءات ذ.م.م.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

الشركة	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	نسبة الملكية	
			2025	2024
شركات تابعة لكيو جو القابضة				
شركة كيو جو للسياحة والسفر ذ.م.م. ("كيو جو للسياحة")	خدمات السفريات والشحن	الكويت	99% **	-
شركة وكالات كيو جو للسياحة والسفر ذ.م.م. ("وكالات كيو جو")	خدمات وكالات الطيران الدولية	الكويت	99% **	-
شركة أنظمة تكنولوجيا السفر ذ.م.م. ("تكنولوجيا السفر") (انظر إيضاح 33)	خدمات تكنولوجيا المعلومات	الكويت	99.80% **	-
شركات تابعة لوكالات كيو جو				
شركة سيتي لفتح معاهد التدريب الأهلية ذ.م.م.	التدريب الأهلي	الكويت	51%	51%

* إن الحصة المتبقية في الشركات التابعة محتفظ بها من خلال أطراف مرشحين ذوي علاقة.

** إن الحصة المتبقية في الشركات التابعة محتفظ بها من خلال شركات تابعة.

*** أسست المجموعة شركة كيو جو القابضة في 11 ديسمبر 2023. وخلال السنة، تنازلت الشركة عن حصة ملكيتها بالكامل في كل من كيو جو للسياحة ووكالات كيو جو اعتباراً من 31 ديسمبر 2024 مقابل إجمالي مبلغ 1,528,746 دينار كويتي استناداً إلى اتفاقية البيع المبرمة في 31 ديسمبر 2024. كما في تاريخ التنازل، كان إجمالي القيمة الدفترية لكل من كيو جو للسياحة ووكالات كيو جو بمبلغ 1,528,746 دينار كويتي، وجرى تسوية المقابل الإجمالي من خلال الحساب الجاري للشركاء في الشركة. تقوم المجموعة بالمحاسبة عن شركاتها التابعة على أساس نسبة حصة الملكية.

يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات التابعة استناداً إلى البيانات المالية المدققة كما في 31 مارس أو استناداً إلى البيانات المالية المدققة كما في 31 ديسمبر والمعدلة لتعكس أثر المعاملات المهمة، إن وجدت، للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس.

خلال السنة الحالية، استحوذت المجموعة على 2,648,582 (2024: 9,400,154) سهماً إضافياً (منها 100,232 سهماً نتيجة تجميع شركة تابعة جديدة) تمثل 1.20% (2024: 4.27%) من رأس المال المصدر لطيران الجزيرة مقابل إجمالي مبلغ 2,596,762 دينار كويتي (2024: 9,794,960 دينار كويتي). كانت القيمة العادلة لصفافي الموجودات المستحوذ عليها كما في ذلك التاريخ بمبلغ 3,889,394 دينار كويتي (2024: 14,144,444 دينار كويتي). وجرى تسوية الفرق ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. علاوة على ذلك، استحوذت كيو جو القابضة على الحصة المتبقية في حقوق ملكية كل من كيو جو للسياحة ووكالات كيو جو اعتباراً من 31 ديسمبر 2024 وذلك من أطراف ذات صلة مقابل إجمالي مبلغ 1,528,746 دينار كويتي استناداً إلى اتفاقية البيع المبرمة في 31 ديسمبر 2024. وجرى تسوية المقابل الإجمالي من خلال الحساب الجاري للشركاء في كيو جو القابضة.

4. النقد والنقد المعادل

دينار كويتي		
2024	2025	
311,558	219,110	نقد بالصندوق
31,393,323	13,940,722	حسابات جارية وتحت الطلب لدى بنوك
13,550,000	45,370,223	ودائع لأجل لدى بنوك
45,254,881	59,530,055	
(205,110)	(217,053)	مخصص خسارة
45,049,771	59,313,002	نقد وأرصدة بنكية وفقاً لبيان المركز المالي المجمع
(13,500,000)	(44,320,223)	ناقصاً: ودائع لأجل ذات أجال استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر
(5,447,342)	(1,631,074)	ناقصاً: سحب بنكي على المكشوف
26,102,429	13,361,705	النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية المجمع

إن معدل الفائدة الفعلية على حسابات الودائع لأجل يتراوح من 3.55% إلى 5.6% (2024: من 1.375% إلى 5.75%) سنوياً.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

إن بند "نقد وأرصدة بنكية" مقوم بالعملات التالية:

دينار كويتي		
2024	2025	
36,915,879	54,360,792	دينار كويتي
1,099,969	1,990,112	دولار أمريكي
100,883	468,015	درهم إماراتي
5,564,515	270,448	جنيه مصري
400,784	432,419	روبية هندية
967,741	1,791,216	أخرى
45,049,771	59,313,002	

5. ذمم تجارية مدينة وأخرى

دينار كويتي		
2024	2025	
25,472,742	23,696,308	ذمم تجارية مدينة
9,170,407	8,780,413	مدينو محجوز ضمان
281,139	809,720	عمولات مستحقة القبض
(9,604,368)	(8,798,667)	مخصص خسارة
25,319,920	24,487,774	
666,639	674,986	دفعات مقدمة لمقاولين من الباطن وموردين
378,748	2,440	فوائد مستحقة
2,004,222	3,349,593	دفعات مسددة مسبقاً
16,806,499	9,790,222	أخرى
(1,749,322)	(1,749,322)	مخصص خسارة
43,426,706	36,555,693	

إن الإفصاحات المتعلقة بسجل مخاطر الذمم التجارية المدينة استناداً إلى مصفوفة احتساب المخصصات التي أعدتها المجموعة والحركة على الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة مبينة ضمن إيضاح 34 (ب) من هذه البيانات المالية المجمعة. إن القيم الدفترية للذمم التجارية المدينة والأخرى الخاصة بالمجموعة مقومة بالعملات التالية:

دينار كويتي		
2024	2025	
28,407,789	28,536,681	دينار كويتي
9,312,268	2,796,584	دولار أمريكي
23,260	52,597	درهم إماراتي
398,659	143,356	جنيه مصري
118,123	156,176	يورو
1,325,497	2,033,879	روبية هندية
3,841,110	2,836,420	أخرى
43,426,706	36,555,693	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

6. استثمارات

دينار كويتي		
2024	2025	
84,444	87,510	بالبقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
133,339	133,339	أسهم أجنبية مدرجة
217,783	220,849	صناديق – محلية
739,062	739,062	بالبقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
956,845	959,911	أسهم غير مدرجة

7. مستحق من أطراف ذات صلة

دينار كويتي		
2024	2025	
7,802,935	10,215,796	مستحق من أطراف ذات صلة – شركات شقيقة
(19,500)	(19,500)	مخصص خسارة
7,783,435	10,196,296	

يمثل بند "مستحق من أطراف ذات صلة" مبالغ غير محملة بفائدة وتستحق القبض عند الطلب. لا تحتفظ المجموعة بأي رهن كضمان.

8. مخزون

دينار كويتي		
2024	2025	
6,090,380	9,947,516	مواد
(744,546)	(734,743)	مخصص مواد بطينة الحركة ومتقادمة
5,345,834	9,212,773	

فيما يلي الحركة على مخصص مواد بطينة الحركة ومتقادمة:

دينار كويتي		
2024	2025	
354,743	744,546	في 1 أبريل
389,803	(9,803)	(رد) / المحمل على مخصص مواد بطينة الحركة ومتقادمة
744,546	734,743	في 31 مارس

9. ودائع ضمان

دينار كويتي		
2024	2025	
886,895	98,618	لدى مؤجرين
292,941	271,159	ودائع أخرى
(5,463)	(5,463)	مخصص خسارة
1,174,373	364,314	

إن البنود أعلاه مقسمة على النحو التالي:

دينار كويتي		
2024	2025	
238,385	98,618	متداولة
935,988	265,696	غير متداولة
1,174,373	364,314	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

إن الودائع لدى المؤجرين هي المبالغ التي يتم دفعها كضمان مقابل أي تعثر في سداد دفعات الإيجار والتزامات الصيانة التي تتكبدها المجموعة بموجب عقود الإيجار. إن المبالغ التي لا يتوقع استردادها من المؤجر يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن بند مصاريف التشغيل في بيان الدخل المجموع.

10. دفعة مقدمة للصيانة

يمثل هذا البند دفعة مقدمة سُددت لمزودي الخدمة والمؤجرين بغرض الصيانة المستقبلية للطائرات وكذلك كاحتياطي صيانة.

11. استثمار في شركة زميلة

فيما يلي نسبة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة:

دينار كويتي		النشاط	المقر الرئيسي للأعمال	نسبة الملكية %	
2024	2025			2024	2025

		خدمات تكنولوجيا	شركة أنظمة تكنولوجيا السفر		
		المعلومات	ذ.م.م. ("تكنولوجيا السفر")	49.80	-
564,024	-	الكويت	يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركة الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية استنادًا إلى البيانات المالية المدققة كما في 31 ديسمبر والمعدلة لتعكس أثر المعاملات المهمة، إن وجدت، للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس على النحو التالي:		

2025

دينار كويتي		نتيجة اندماج الأعمال (إيضاح 33)	توزيعات	حصة في النتائج	1 أبريل 2024	تكنولوجيا السفر
31 مارس 2025	31 مارس 2025					
-	(605,577)	(149,400)	190,953	564,024		

2024

دينار كويتي		تعديلات	توزيعات	حصة في النتائج	1 أبريل 2023	تكنولوجيا السفر
31 مارس 2024	31 مارس 2024					
564,024	2,197	(149,400)	119,325	591,902		

فيما يلي ملخص المعلومات المالية المتعلقة بالشركة الزميلة:

دينار كويتي		الموجودات المتداولة
2024	2025	
2,634,350	-	الموجودات غير المتداولة
230,813	-	المطلوبات المتداولة
(1,461,028)	-	المطلوبات غير المتداولة
(271,557)	-	صافي الموجودات
1,132,578	-	
3,534,735	3,414,002	إيرادات السنة
239,608	383,440	ربح السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
239,608	383,440	إجمالي الدخل الشامل للسنة
300,000	300,000	توزيعات مدفوعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

فيما يلي مطابقة ملخص المعلومات المالية أعلاه مع القيمة الدفترية للحصة في الشركة الزميلة ذات الصلة المعترف بها ضمن البيانات المالية المجمعة:

دينار كويتي						
2024	2025					
1,132,578	-	صافي موجودات الشركة الزميلة				
564,024	-	نسبة حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة				
12. أصول حق الاستخدام						
دينار كويتي						
المجموع	مباني	أراضي مستأجرة	محركات طائرات	طائرات		
148,511,729	189,380	12,377,268	10,508,704	125,436,377	في 1 أبريل 2023	
13,581,262	3,581,262	10,000,000	-	-	نتيجة الاستحواذ على شركات تابعة (إيضاح 33)	
14,430,268	710,764	690,069	1,016,257	12,013,178	إضافات	
(522,711)	(81,802)	(440,909)	(2,628,771)	2,628,771	تعديلات/ إعادة تصنيف	
(19,206,162)	(510,463)	(504,864)	(1,104,251)	(17,086,584)	إطفاء	
156,794,386	3,889,141	22,121,564	7,791,939	122,991,742	في 31 مارس 2024	
38,007	38,007	-	-	-	نتيجة الاستحواذ على شركات تابعة (إيضاح 33)	
3,184,752	484,067	82,756	-	2,617,929	إضافات	
7,416,804	-	7,538,391	-	(121,587)	تعديلات/ إعادة تصنيف	
(10,194,299)	-	-	-	(10,194,299)	إنهاء عقود	
(20,743,124)	(92,174)	(1,008,955)	(1,027,568)	(18,614,427)	إطفاء	
136,496,526	4,319,041	28,733,756	6,764,371	96,679,358	في 31 مارس 2025	

تستأجر المجموعة في الغالب طائرات ومحركات وأرض وعقارات ومكاتب وسكن موظفين لمزاولة أعمالها. يتم إبرام عقود الإيجار في الأصل لمدد ثابتة تتراوح من 6 إلى 14 سنة بالنسبة للطائرات، ومن سنتين إلى 12 سنة بالنسبة للمحركات، و50 سنة بالنسبة للأراضي المستأجرة، و5 سنوات بالنسبة للعقارات والأراضي وسكن الموظفين.

إن الأراضي المستأجرة محتفظ بها بموجب عقود إيجار قابلة للتجديد مبرمة مع حكومة دولة الكويت.

يتم التفاوض على مدد عقد الإيجار على أساس فردي وتتطوي على قدر كبير من الشروط والأحكام المختلفة. إن عقود الإيجار لا تفرض أي تعهدات، لكن الأصول المستأجرة قد لا تستخدم كضمان مقابل أغراض الاقتراض.

فيما يلي مصروف الإطفاء المحمل للسنة المفصح عنه ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع:

دينار كويتي			
2024	2025		
19,120,798	20,650,948	تكلفة المبيعات	
85,364	92,176	مصاريف عمومية وإدارية	
19,206,162	20,743,124		

شركة بوندي للاعتماد العقارية ذ.م.م
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 مارس 2025

13. مستأزمات وآلات ومعدات

المجموع	دينار كويتي										
	إصل رأسمالية قيد التتبع	أسطول/ سيارات	مركبات	برمجيات كمبيوتر	آلات وتروكيات وأثاث ومعدات مكتبية	آلات ومكين	مباني	مركبات وقطع غيار	تأمينات على أصول مستأجرة	طائرات	التكلفة
213,291,629	26,490,102	-	2,549,550	247,458	8,005,557	631,553	922,078	7,288,572	167,156,759	-	كما في 31 مارس 2023 نتيجة الاستنزاف على شركات تابعة (إيضاح 33)
31,315,370	270,153	-	-	-	2,799,455	807,892	8,569,401	-	-	-	إستثمارات تحويلات استثمارات
35,034,818	32,958,844	156,208	151,200	357,891	711,576	-	-	683,866	15,233	-	كما في 31 مارس 2024 نتيجة الاستنزاف على شركات تابعة (إيضاح 33)
-	(20,547,895)	-	-	6,487	673,712	480,318	(271,948)	19,358,462	300,864	-	كما في 31 مارس 2024 نتيجة الاستنزاف على شركات تابعة (إيضاح 33)
(1,004,362)	-	(649,388)	(353,624)	-	-	(1,350)	-	-	-	-	كما في 31 مارس 2024 نتيجة الاستنزاف على شركات تابعة (إيضاح 33)
278,837,455	39,171,204	18,575,289	2,347,126	611,836	12,190,300	1,918,413	9,219,531	27,330,900	167,472,856	-	كما في 31 مارس 2025 الاستهلاك المقرر الاستهلاك المقرر
1,681,781	-	-	-	13,478	1,668,303	-	-	-	-	-	كما في 31 مارس 2023 نتيجة الاستنزاف على شركات تابعة (إيضاح 33)
76,552,769	20,007,489	147,732	222,307	5,042	292,505	101,370	94,698	-	82,554	55,599,072	إستثمارات تحويلات إستثمارات
-	(6,849,949)	2,191,004	9,996	5,660	854,395	11,117	50,603	3,725,409	1,765	-	كما في 31 مارس 2025 نتيجة الاستنزاف على شركات تابعة (إيضاح 33)
(6,474,669)	-	(2,001,419)	(30,292)	-	-	-	-	(4,442,958)	-	-	كما في 31 مارس 2025 نتيجة الاستنزاف على شركات تابعة (إيضاح 33)
350,597,336	52,328,744	18,912,606	2,549,137	636,016	15,005,503	2,030,900	9,364,832	26,613,351	167,557,175	55,599,072	كما في 31 مارس 2025 الاستهلاك المقرر
18,139,545	958	-	1,815,744	234,912	5,976,459	596,458	660,157	2,805,565	6,049,292	-	كما في 31 مارس 2023 نتيجة الاستنزاف على شركات تابعة (إيضاح 33)
18,822,667	-	9,012,097	-	-	3,141,463	-	6,669,107	-	-	-	كما في 31 مارس 2024 نتيجة الاستنزاف على شركات تابعة (إيضاح 33)
8,373,754	-	1,557,964	268,183	40,020	1,013,487	14,376	486,648	1,045,042	3,948,034	-	كما في 31 مارس 2025 نتيجة الاستنزاف على شركات تابعة (إيضاح 33)
(761,140)	-	(432,022)	(327,768)	-	-	(1,350)	-	-	-	-	كما في 31 مارس 2025 نتيجة الاستنزاف على شركات تابعة (إيضاح 33)
44,574,826	958	10,138,039	1,756,159	274,932	10,133,675	609,484	7,813,646	3,850,607	9,997,326	-	كما في 31 مارس 2024 نتيجة الاستنزاف على شركات تابعة (إيضاح 33)
1,566,205	-	-	-	657	1,565,548	-	-	-	-	-	كما في 31 مارس 2025 نتيجة الاستنزاف على شركات تابعة (إيضاح 33)
9,969,273	-	1,686,815	229,410	86,087	1,038,649	20,284	486,870	2,552,580	3,749,083	119,495	كما في 31 مارس 2025 نتيجة الاستنزاف على شركات تابعة (إيضاح 33)
(2,630,666)	-	(2,001,418)	(10,288)	-	(10,288)	-	-	(618,960)	-	-	كما في 31 مارس 2025 نتيجة الاستنزاف على شركات تابعة (إيضاح 33)
53,479,638	958	9,823,436	1,975,281	361,676	12,737,872	629,768	8,300,516	5,784,227	13,746,409	119,495	كما في 31 مارس 2025 نتيجة الاستنزاف على شركات تابعة (إيضاح 33)
297,117,698	52,327,786	9,089,170	573,856	274,340	2,267,631	1,401,132	1,064,316	20,829,124	153,810,766	55,479,577	كما في 31 مارس 2025 نتيجة الاستنزاف على شركات تابعة (إيضاح 33)
234,262,629	39,170,246	8,437,250	590,967	336,904	2,056,625	1,308,929	1,405,885	23,480,293	157,475,530	-	كما في 31 مارس 2024 نتيجة الاستنزاف على شركات تابعة (إيضاح 33)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

إن المباني مشيدة على أرض مستأجرة من حكومة دولة الكويت (إيضاح 12).

يتضمن بند "تحسينات على أصول مستأجرة" مبنى المطار والمبنى الإداري شاملاً مبنى Park & Fly والمشيدين على أرض مستأجرة بمبلغ 9,580,337 دينار كويتي (2024: 9,820,414 دينار كويتي)، و814,947 دينار كويتي (2024: 879,516 دينار كويتي) على التوالي. إن ترخيص مبنى المطار الذي يعتبر أصلاً محدداً غير ملموس تم الاستحواذ عليه ضمن عملية اندماج أعمال يقدم للمجموعة حقوقاً حصرية لإدارة مبنى المطار الذي شيدته المجموعة ويتم الإفصاح عنه كأصل فردي لأغراض التقرير المالي إلى جانب مبنى المطار إذ أن لكلا الأصلين عمر إنتاجي مقدر واحد.

تتضمن الإضافات إلى بند "أعمال رأسمالية قيد التنفيذ" مبلغ مدفوع لشراء طائرات (إيضاح 37).

خلال السنة، انتهت المجموعة من الاستحواذ على ست طائرات.

خلال السنة، وبعد الإقرار بأن المحرك المستأجر "تتجاوز تكلفة إصلاحه الجدوى الاقتصادية"، قامت المجموعة بنقل وتحويل أحد محركاتها إلى المؤجر. ولاحقاً لذلك، اعترفت المجموعة بمبلغ 4,241,640 دينار كويتي ضمن بند "أعمال رأسمالية قيد التنفيذ" باعتباره استحقاقاً لاستبدال المحرك من الشركة المصنعة.

خلال السنة، راجعت المجموعة وعدلت الأعمار الإنتاجية المقدرة لموجوداتها. بافتراض أن الموجودات يتم الاحتفاظ بها حتى انتهاء أعمارها الإنتاجية المقدرة، فإن الأثر المالي لإعادة التقييم المشار إليه يتمثل في تخفيض مصروف الاستهلاك في السنة الحالية وحتى انتهاء الأعمار الإنتاجية لمحركات الطائرات. ونتيجة لهذا التغير في التقدير المحاسبي، انخفض الاستهلاك المحمل على السنة الحالية من 799,311 دينار كويتي إلى 638,968 دينار كويتي. كان إجمالي التكلفة التاريخية للموجودات الخاضعة للتعديلات في أعمارها الإنتاجية للسنة الحالية بمبلغ 4,460,523 دينار كويتي.

فيما يلي مصروف الاستهلاك المحمل للسنة المفصّل عنه ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع:

دينار كويتي		
2024	2025	
7,293,320	8,924,869	تكلفة المبيعات
1,080,434	1,044,404	مصاريف عمومية وإدارية
8,373,754	9,969,273	

14. موجودات غير ملموسة

دينار كويتي				
المجموع	علاقات العملاء	ترخيص	علامة تجارية	التكلفة
160,878,585	-	61,535,158	99,343,427	كما في 31 مارس 2023
16,156,690	-	12,079,915	4,076,775	نتيجة اندماج الأعمال (إيضاح 33)
177,035,275	-	73,615,073	103,420,202	كما في 31 مارس 2024
5,518,077	1,559,159	3,958,918	-	نتيجة اندماج الأعمال (إيضاح 33)
182,553,352	1,559,159	77,573,991	103,420,202	كما في 31 مارس 2025
				الإطفاء المتراكم
-	-	-	-	كما في 31 مارس 2023
-	-	-	-	كما في 31 مارس 2024
32,482	32,482	-	-	المحمل على السنة
32,482	32,482	-	-	كما في 31 مارس 2025
				صافي القيمة الدفترية
182,520,870	1,526,677	77,573,991	103,420,202	كما في 31 مارس 2025
177,035,275	-	73,615,073	103,420,202	كما في 31 مارس 2024

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

فيما يلي تقسيم الموجودات غير الملموسة:

علاقات العملاء		دينار كويتي		علامة تجارية		
2024	2025	2024	2025	2024	2025	
-	-	61,535,158	61,535,158	97,798,023	97,798,023	طيران الجزيرة – عمليات الطيران ومبنى المطار
-	-	12,079,915	12,079,915	4,076,775	4,076,775	السهم البرونزي/ سيتي جروب – عمليات حفلات النقل العام
-	-	-	-	1,545,404	1,545,404	الخليج الهندسية – عمليات الإنشاءات
-	-	-	-	-	-	تكنولوجيا السفر – عمليات حجز تذاكر الطيران
-	1,526,677	-	3,958,918	-	-	كما في 31 مارس 2024
-	1,526,677	73,615,073	77,573,991	103,420,202	103,420,202	

يجري توزيع الموجودات غير الملموسة على الشركة التابعة المستحوذ عليها المتعلقة بها التي تعتبر وحدة توليد نقد ومن المتوقع أن تستفيد من منافع التعاون الناتج عن عمليات اندماج الأعمال. وتعتبر أيضاً أقل مستوى يمكن عنده مراقبة الموجودات غير الملموسة التي تتمتع بعمر إنتاجي غير محدد لأغراض تحديد انخفاض القيمة.

اختبار انخفاض القيمة

تُجري المجموعة اختباراً مرة واحدة سنوياً على الأقل لتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة. ويتطلب ذلك تقدير القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد التي توزع عليها هذه البنود. ويتم تحديد القيمة الاستردادية استناداً إلى طريقة قيمة الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع، أيهما أعلى.

بالنسبة لطيران الجزيرة، تُخصم التدفقات النقدية بمعدل خصم قبل الضريبة بواقع 13.42% (2024: 13.65%). تم استقرار معدل النمو النهائي بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو بواقع 3.12% (2024: 2%) والذي لا يتجاوز متوسط معدل النمو طويل الأجل في دولة الكويت. تستند توقعات التدفقات النقدية للتدفقات الرأسمالية إلى التجارب السابقة وتشمل النفقات الرأسمالية المستمرة المطلوبة لشراء ممتلكات والآلات ومعدات.

بالنسبة للسهم البرونزي/ سيتي جروب، تُخصم التدفقات النقدية بمعدل خصم قبل الضريبة بواقع 13.03% (2024: 12.72%). تم استقرار معدل النمو النهائي بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو بواقع 3.12% (2024: 2%) والذي لا يتجاوز متوسط معدل النمو طويل الأجل في دولة الكويت. تستند توقعات التدفقات النقدية للتدفقات الرأسمالية إلى التجارب السابقة وتشمل النفقات الرأسمالية المستمرة المطلوبة لشراء ممتلكات والآلات ومعدات.

بالنسبة للخليج الهندسية، تُخصم التدفقات النقدية بمعدل خصم قبل الضريبة بواقع 17% (2024: 16%). تم استقرار معدل النمو النهائي بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو بواقع 1.8% (2024: 1.8%) والذي لا يتجاوز متوسط معدل النمو طويل الأجل في دولة الكويت. تستند توقعات التدفقات النقدية للتدفقات الرأسمالية إلى التجارب السابقة وتشمل النفقات الرأسمالية المستمرة المطلوبة لشراء ممتلكات والآلات ومعدات.

بالنسبة لتكنولوجيا السفر، تُخصم التدفقات النقدية بمعدل خصم قبل الضريبة بواقع 13.34%. تم استقرار معدل النمو النهائي بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو بواقع 3.12% والذي لا يتجاوز متوسط معدل النمو طويل الأجل في دولة الكويت. تستند توقعات التدفقات النقدية للتدفقات الرأسمالية إلى التجارب السابقة وتشمل النفقات الرأسمالية المستمرة المطلوبة لشراء ممتلكات والآلات ومعدات.

أجرت المجموعة تحليل الحساسية من خلال تنويع عوامل المدخلات مقابل عدة هوامش محتملة بشكل معقول وتحديد ما إذا نتج عن التغيير في عوامل المدخلات أي انخفاض في قيمة أي من الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة. واستناداً إلى التحليل أعلاه، لا توجد مؤشرات على انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة المدرجة ضمن في أي من وحدات توليد النقد.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

15. شهرة

دينار كويتي	
2024	2025
10,977,295	24,039,688
13,062,393	-
24,039,688	24,039,688

في 1 أبريل
نتيجة اندماج الأعمال
في 31 مارس

تم توزيع الشهرة على وحدات توليد النقد التالية التي من المتوقع أن تستفيد من منافع التعاون الناتج عن عمليات اندماج الأعمال. وتعتبر أيضاً أقل مستوى يمكن عنده مراقبة الشهرة لأغراض تحديد انخفاض القيمة. فيما يلي الشهرة ووحدات توليد النقد التي تم توزيع الشهرة عليها:

دينار كويتي	
2024	2025
10,820,724	10,820,724
13,062,393	13,062,393
156,571	156,571
24,039,688	24,039,688

طيران الجزيرة – عمليات الطيران ومبنى المطار
السهم البرونزي/ سيتي جروب – عمليات حافلات النقل العام
الخليج الهندسية – عمليات الإنشاءات

اختبار انخفاض القيمة

تُجري المجموعة اختباراً مرة واحدة سنوياً على الأقل لتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة. ويتطلب ذلك تقدير القيمة الاستردادية لوحدات توليد النقد التي توزع عليها هذه البنود. ويتم تحديد القيمة الاستردادية استناداً إلى طريقة قيمة الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع، أيهما أعلى.

تحدد المجموعة القيمة الاستردادية لجميع وحدات توليد النقد استناداً إلى طريقة قيمة الاستخدام.

بالنسبة لطيران الجزيرة، تُخصم التدفقات النقدية بمعدل خصم قبل الضريبة بواقع 13.42% (2024: 13.65%). تم استقراء معدل النمو النهائي بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو بواقع 3.12% (2024: 2%) والذي لا يتجاوز متوسط معدل النمو طويل الأجل في دولة الكويت. تستند توقعات التدفقات النقدية للتدفقات الرأسمالية إلى التجارب السابقة وتشمل النفقات الرأسمالية المستمرة المطلوبة لشراء ممتلكات وآلات ومعدات.

بالنسبة للسهم البرونزي/ سيتي جروب، تُخصم التدفقات النقدية بمعدل خصم قبل الضريبة بواقع 13.03% (2024: 12.72%). تم استقراء معدل النمو النهائي بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو بواقع 3.12% (2024: 2%) والذي لا يتجاوز متوسط معدل النمو طويل الأجل في دولة الكويت. تستند توقعات التدفقات النقدية للتدفقات الرأسمالية إلى التجارب السابقة وتشمل النفقات الرأسمالية المستمرة المطلوبة لشراء ممتلكات وآلات ومعدات.

بالنسبة للخليج الهندسية، تُخصم التدفقات النقدية بمعدل خصم قبل الضريبة بواقع 17% (2024: 16%). تم استقراء معدل النمو النهائي بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو بواقع 1.8% (2024: 1.8%) والذي لا يتجاوز متوسط معدل النمو طويل الأجل في دولة الكويت. تستند توقعات التدفقات النقدية للتدفقات الرأسمالية إلى التجارب السابقة وتشمل النفقات الرأسمالية المستمرة المطلوبة لشراء ممتلكات وآلات ومعدات.

أجرت المجموعة تحليل الحساسية من خلال تنويع عوامل المدخلات مقابل عدة هوامش محتملة بشكل معقول وتحديد ما إذا نتج عن التغير في عوامل المدخلات أي انخفاض في قيمة الشهرة الموزعة على وحدات توليد النقد. وبناءً على ذلك، ارتأت المجموعة أن القيمة الاستردادية أكبر من القيمة الدفترية لجميع وحدات توليد النقد ذات الصلة.

16. إيرادات مؤجلة

اعترفت المجموعة بالمطلوبات التالية فيما يتعلق بعقود مبرمة مع عملاء:

التزامات عقود

دينار كويتي	
2024	2025
10,128,349	12,837,723

إيرادات مؤجلة

وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي للتقارير المالية 15، لم نصح المجموعة عن سعر المعاملة الموزع على التزامات الأداء المتبقية إذ أنها تقدم خدمات بشكل رئيسي تتوافق بشكل مباشر مع القيمة المنقولة للعميل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

17. ذمم تجارية دائنة وأخرى

دينار كويتي		
2024	2025	
13,544,970	13,871,562	ذمم تجارية دائنة
817,586	889,462	دائنو محجوز ضمان
22,220,072	23,265,889	مصاريف مستحقة
5,831,164	7,494,654	ضريبة مستحقة الدفع
3,270,118	2,727,010	رواتب إجازات
78,852	64,361	دفعات مقدّمة من عملاء ومقاولين من الباطن
77,350	135,487	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مستحقة الدفع
169,581	171,861	توزيعات مستحقة الدفع
264,549	953,226	ذمم دائنة أخرى
46,274,242	49,573,512	

إن القيم الدفترية للذمم التجارية الدائنة والأخرى الخاصة بالمجموعة مقومة بالعملات التالية:

دينار كويتي		
2024	2025	
32,612,001	26,696,354	دينار كويتي
7,604,497	14,387,163	دولار أمريكي
382,397	803,283	درهم إماراتي
255,257	859,262	جنيه مصري
271,244	396,794	يورو
440,456	1,489,199	روبية هندية
4,708,390	4,941,457	أخرى
46,274,242	49,573,512	

18. مخصصات

دينار كويتي		
2024	2025	
2,660,887	2,437,957	ضمان
832,338	1,042,653	عمولات
107,179	61,316	أخرى
3,600,404	3,541,926	

فيما يلي تسوية مخصص الضمان:

دينار كويتي		
2024	2025	
2,913,878	2,660,887	في 1 أبريل
63,924	70,141	المحمل خلال السنة
(316,915)	(293,071)	المستخدم خلال السنة
2,660,887	2,437,957	في 31 مارس

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

19. قروض

تم منح القروض للشركات التالية:

دينار كويتي		
2024	2025	
99,600,000	103,700,000	الشركة
29,500,000	75,500,000	طيران الجزيرة
3,806,637	4,413,000	السهم البرونزي/ سيتي جروب
794,990	-	مشاريع الخليج
884,000	684,000	كيو جو للسياحة
134,585,627	184,297,000	

فيما يلي المبالغ المتداولة وغير المتداولة:

دينار كويتي		
2024	2025	
14,651,252	31,592,000	أقل من سنة
119,934,375	152,705,000	أكثر من سنة
134,585,627	184,297,000	

الشركة

يتضمن هذا البند:

- 47,000,000 دينار كويتي (2024: 55,000,000 دينار كويتي) من قرض لأجل موقوم بالدينار الكويتي تم الحصول عليه من بنك محلي في دولة الكويت ويُستحق السداد على 5 أقساط سنوية بدأت اعتبارًا من 30 سبتمبر 2024. تمت كفالة هذا القرض بضمان رهن الأسهم التي تمتلكها المجموعة في شركة تابعة وأطرافها ذات الصلة.
- 35,000,000 دينار كويتي (2024: 35,000,000 دينار كويتي) من تسهيل مرابحة موقوم بالدينار الكويتي تم الحصول عليه من بنك محلي في دولة الكويت ويُستحق السداد على 5 أقساط سنوية تبدأ اعتبارًا من أكتوبر 2025. إن هذا التسهيل مكفول بضمان رهن الأسهم التي تمتلكها المجموعة في شركة تابعة وأطرافها ذات الصلة.
- 7,200,000 دينار كويتي (2024: 9,600,000 دينار كويتي) من تسهيل مرابحة موقوم بالدينار الكويتي تم الحصول عليه من بنك محلي في دولة الكويت ويُستحق السداد على 5 أقساط سنوية بدأت اعتبارًا من 21 سبتمبر 2023. إن هذا التسهيل مكفول بضمان رهن الأسهم التي تمتلكها المجموعة في شركة تابعة وأطرافها ذات الصلة.
- خلال السنة الحالية، حصلت الشركة على قرض مدور موقوم بالدينار الكويتي بقيمة 30,000,000 دينار كويتي من بنك تجاري محلي ويُستحق السداد دفعة واحدة في 30 أبريل 2027، وسحبت الشركة إجمالي مبلغ 14,500,000 دينار كويتي من رصيد القرض.

تم رهن أسهم تمثل 99.87% (2024: 84%) من حصة المجموعة في حقوق ملكية طيران الجزيرة كضمان مقابل الحصول على القروض المذكورة أعلاه من بنوك محلية.

طيران الجزيرة

يمثل هذا البند قروض موقومة بالدينار الكويتي تم الحصول عليها من بنوك تجارية محلية وتُستحق السداد خلال 5 سنوات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

السهم البرونزي/ سيتي جروب

يتضمن هذا البند:

- 2,000,000 دينار كويتي (2024: 3,000,000 دينار كويتي) من قرض لأجل موقوم بالدينار الكويتي تم الحصول عليه من بنك تجاري محلي ويُستحق السداد على 16 قسط ربع سنوي قيمة كل قسط 250,000 دينار كويتي بدأت اعتبارًا من مارس 2023.
- 2,413,000 دينار كويتي (2024: 250,000 دينار كويتي) من قرض لأجل موقوم بالدينار الكويتي تم الحصول عليه من بنك تجاري محلي ويُستحق السداد على 16 قسط ربع سنوي قيمة كل قسط 127,000 دينار كويتي وقسط أخير بمبلغ 508,000 دينار كويتي (2024: 16 قسط ربع سنوي قيمة كل قسط 15,625 دينار كويتي) بدأت اعتبارًا من ديسمبر 2024 (ديسمبر 2024). لم تسحب المجموعة مبلغ 1,960,000 دينار كويتي (2024: 4,250,000 دينار كويتي) من القرض لأجل الذي تمت الموافقة عليه.
- خلال السنة الحالية، سددت المجموعة بالكامل رصيد القرض القائم بمبلغ 556,637 دينار كويتي فيما يتعلق بالسنة المنتهية في 31 مارس 2024.

مشاريع الخليج

يتضمن هذا البند:

- تسهيلات مساومة انتمانية بقيمة 419,400 دينار كويتي تم التعاقد عليها مع بنك محلي خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2024 وسُددت خلال السنة الحالية.
- تسهيلات مساومة انتمانية بقيمة 375,590 دينار كويتي تم التعاقد عليها مع بنك محلي خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2024 وسُددت خلال السنة الحالية.

كيو جو للسياحة

كما في 31 مارس 2025، حصلت كيو جو للسياحة على تسهيل انتماني متجدد بقيمة 1,000,000 دينار كويتي (2024: 1,500,000 دينار كويتي) من بنك محلي. كما في 31 مارس 2025، بلغ الرصيد المسحوب 684,000 دينار كويتي (2024: 884,000 دينار كويتي). أصبح هذا التسهيل مستحق السداد في 31 مايو 2025 وتعكف المجموعة حاليًا على تجديده. إن التسهيل مكفول بضمان مقدم من قبل منشأة ذات صلة بالمجموعة.

كما في 31 مارس 2025، تراوح معدل الفائدة الفعلية على التسهيلات من 0.5% إلى 1.5% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي (2024: 0.75% إلى 1.5% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي).

20. دائنو صيانة

تقدر المجموعة دائني الصيانة فيما يخص الطائرات المستأجرة وما يتعلق بها من محركات وأجهزة الهبوط في الطائرات ووحدات الطاقة المساعدة وفقًا لالتزاماتها كمستأجر بموجب اتفاقيات عقود الإيجار التشغيلي للطائرات.

دينار كويتي	
2024	2025
26,965,137	31,288,157
12,186,967	19,698,945
(7,863,947)	(5,293,944)
31,288,157	45,693,158

في بداية السنة

المحمل على السنة

المستخدم خلال السنة

في نهاية السنة

إن البنود أعلاه مقسمة على النحو التالي:

دينار كويتي	
2024	2025
8,404,941	13,325,056
22,883,216	32,368,102
31,288,157	45,693,158

متداولة

غير متداولة

يعتمد تقسيم أرصدة دائني الصيانة إلى متداولة / غير متداولة على توقيت الصيانة الحالية المتوقع. وإذا اختلف الاستخدام الفعلي للطائرة عن التوقعات، فقد يؤدي توقيت استخدام دائني الصيانة إلى تغيير جوهري في التصنيف كمتداولة وغير متداولة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

21. التزامات عقود إيجار

دينار كويتي		
2024	2025	
156,080,517	154,240,057	في 1 أبريل
3,100,492	42,271	نتيجة الاستحواذ على شركات تابعة (إيضاح 33)
14,296,281	3,184,752	إضافات خلال السنة
(522,711)	7,416,804	تعديلات / تسويات
-	(11,412,814)	إنهاء عقود
6,184,679	6,121,757	أعباء تمويل خلال السنة (إيضاح 30)
(24,947,777)	(26,448,922)	دفعات خلال السنة
48,576	(245,190)	أثر الحركة على العملات الأجنبية
154,240,057	132,898,715	في 31 مارس
25,668,259	19,400,278	متداولة
128,571,798	113,498,437	غير متداولة
154,240,057	132,898,715	

لا تواجه المجموعة مخاطر سيولة جوهرية فيما يتعلق بالتزامات عقود الإيجار الخاصة بها. تندرج مراقبة التزامات عقود الإيجار ضمن مسؤوليات الإدارة المالية بالمجموعة.

كان المتوسط المرجح لمعدل الاقتراض الإضافي للمستأجر المطبق على التزامات عقود الإيجار يتراوح من 4% إلى 5.75% (2024): 4% إلى 5.75% سنوياً.

إن القيم الدفترية للالتزامات عقود الإيجار الخاصة بالمجموعة مقومة بالعملات التالية:

دينار كويتي		
2024	2025	
13,072,669	20,586,650	دينار كويتي
141,167,388	112,312,065	دولار أمريكي
154,240,057	132,898,715	

22. مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

فيما يلي تسوية مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين:

دينار كويتي		
2024	2025	
6,043,309	8,748,416	في 1 أبريل
1,828,370	186,869	نتيجة الاستحواذ على شركات تابعة (إيضاح 33)
2,052,794	2,065,031	المحمل خلال السنة
(1,176,057)	(1,299,335)	المدفوع خلال السنة
8,748,416	9,700,981	في 31 مارس

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

23. رأس المال

يتكون رأسمال الشركة المُصرَّح به والمُصدر والمكتتب فيه من 21,000 حصة قيمة كل منها 1,000 دينار كويتي (2024: 21,000 حصة قيمة كل منها 1,000 دينار كويتي)، وهو مدفوع بالكامل نقدًا وموزعًا على النحو التالي:

دينار كويتي		عدد الحصص		
2024	2025	2024	2025	
10,500,000	10,500,000	10,500	10,500	جاسم مرزوق بودي
10,500,000	10,500,000	10,500	10,500	مروان مرزوق بودي
21,000,000	21,000,000	21,000	21,000	

بناءً على القرار الذي اتخذته الشركاء خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقد بتاريخ 10 ديسمبر 2023، زاد رأسمال الشركة من 100,000 دينار كويتي إلى 21,000,000 دينار كويتي. وقد تمت الزيادة من خلال التحويل من الأرباح المرحلة للشركة. تم التأشير بالسجل التجاري على التغيير المذكور أعلاه فيما يتعلق بالزيادة في رأس المال بتاريخ 21 فبراير 2024.

الاحتياطي القانوني والاحتياطي العام

وفقاً لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته اللاحقة وعقد تأسيس الشركة وتعديلاته اللاحقة، جرى تحويل 10% من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني. يسمح قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته اللاحقة وعقد تأسيس الشركة وتعديلاته اللاحقة بوقف التخصيص للاحتياطي القانوني عندما يصل رصيده إلى 50% من رأس المال. لا يلزم إجراء أي تحويل في السنة التي تتكبد فيها الشركة خسارة أو عند وجود خسائر متراكمة بعد صافي الربح. يجوز استخدام الاحتياطي القانوني فقط لإجراء توزيعات تصل إلى 5% في السنوات التي لا تكون فيها الأرباح المرحلة كافية لهذا الغرض.

وفقاً لعقد تأسيس الشركة وتعديلاته اللاحقة، ينبغي تحويل 10% من صافي ربح السنة الخاص بالشركة إلى الاحتياطي العام. لا يلزم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي العام في السنة التي تتكبد فيها الشركة خسارة أو عند وجود خسائر متراكمة بعد صافي الربح. إن الاحتياطي العام متاح للتوزيع. وقد قرر الشركاء في وقت سابق إيقاف أي تحويلات إلى الاحتياطي العام.

الحساب الجاري للشركاء

يمثل بند "الحساب الجاري للشركاء" أموال قدمها الشركاء لاستيفاء متطلبات رأس المال العامل والنفقات الرأسمالية طويلة الأجل للمجموعة. تُصنف هذه المبالغ ضمن حقوق الملكية في بيان المركز المالي المجموع نظراً لأنها غير محملة بفائدة وتستحق السداد وفقاً لخيار المجموعة عند توافر أموال.

شركة بوندي للاعتقاد العقارية ذ.م.م
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

حوص غير مسيطرة 24

2025

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات التابعة للمجموعة وهي طيران الجزيرة، والسهم الرئاسي/ ستي جروب، وكثير من المشاريع الخليج، وكثير من السياحة، ووكالات كثير من التي تمتلك حصص غير مسيطرة جو هدية.

	ديبل كويتي		ديبل كويتي		ديبل كويتي	
	المجموع	مشاريع الخليج	مشاريع الخليج	السهم الرئاسي/ ستي جروب	طيران الجزيرة	
	99,041,965	20,832,268	4,403,383	5,343,239	72,866,458	الموجودات المتداولة
	612,746,114	6,523,530	2,824,023	40,387,580	565,835,004	الموجودات غير المتداولة
	10,820,724	-	-	-	10,820,724	شعبه نتيجة الامساخ الاعمال
	(109,846,188)	(13,505,134)	(4,547,854)	(4,547,854)	(91,793,200)	المطلوبات المتداولة
	(223,144,641)	(6,623,258)	(6,623,258)	(7,264,254)	(209,257,129)	المطلوبات غير المتداولة
	389,617,974	7,227,406	7,227,406	33,918,711	348,471,857	حقوق الملكية المعاندة لـ:
	218,324,664	4,403,383	4,403,383	31,460,801	182,460,480	- شركاه الشركة
	171,293,310	2,824,023	2,824,023	2,457,910	166,011,377	- حصص غير مسيطرة
	389,617,974	7,227,406	7,227,406	33,918,711	348,471,857	
	250,620,541	77,661	23,010,479	16,296,863	208,569,919	الإيرادات
	9,442,161	12,936	351,098	1,615,031	6,616,372	ربح السنة
	(531)	-	-	(531)	-	المصارييف الشاملة الأخرى
	9,441,630	12,936	351,098	1,614,500	6,616,372	إجمالي الدخل الشامل
	5,601,022	6,468	213,911	1,498,014	3,459,267	ربح السنة المعاندة لـ:
	3,841,139	6,468	137,187	117,017	3,157,105	- شركاه الشركة
	9,442,161	12,936	351,098	1,615,031	6,616,372	- حصص غير مسيطرة
	5,600,529	6,468	213,911	1,497,521	3,459,267	إجمالي الدخل الشامل المعاندة لـ:
	3,841,101	6,468	137,187	116,979	3,157,105	- شركاه الشركة
	9,441,630	12,936	351,098	1,614,500	6,616,372	- حصص غير مسيطرة
	558,350	-	-	158,350	-	توزيعات نقدية مدفوعة لخصص غير مسيطرة
	61,477,979	99,354	2,295,475	5,268,179	55,219,801	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
	(89,934,001)	(2,749)	(1,619,342)	(1,472,181)	(86,812,964)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
	14,543,887	(42,280)	(845,861)	(2,406,509)	18,182,732	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
	(13,912,135)	54,325	(169,728)	1,389,489	(13,410,431)	صافي (النقص) / الزيادة في التدفقات النقدية

شركة بوندي للاستثمار العقارية ذ.م.م
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

2024

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات التابعة للمجموعة وهي طيران الجزيرة، والسهم البرونزي/ سيتي جروب، ومشاريع الخليج، وكو جو السياحة، ووكالات كيو جو التي تمتلك حصص غير مسيطرة جوهرياً:

	دينار كويتي					
	المجموع	وكالات كيو جو	كو جو السياحة	مشاريع الخليج	السهم البرونزي/ سيتي جروب	طيران الجزيرة
	95,300,369	660,043	5,712,164	22,520,248	5,059,201	61,348,713
	578,135,168	118,550	516,313	6,029,977	40,845,323	530,625,005
	10,820,724	-	-	-	-	10,820,724
	(103,825,953)	(282,225)	(3,263,961)	(15,784,153)	(4,553,682)	(79,941,932)
	(194,217,651)	(143,543)	(319,509)	(5,889,764)	(6,867,809)	(180,997,026)
	386,212,657	352,825	2,645,007	6,876,308	34,483,033	341,855,484
	212,783,958	176,410	1,322,504	4,189,472	31,983,753	175,111,819
	173,428,699	176,415	1,322,503	2,686,836	2,499,280	166,743,665
	386,212,657	352,825	2,645,007	6,876,308	34,483,033	341,855,484
	245,032,852	62,820	2,038,968	28,698,890	16,150,908	198,081,266
	5,324,978	25,793	779,313	(301,688)	2,014,885	2,806,675
	5,324,978	25,793	779,313	(301,688)	2,014,885	2,806,675
	3,313,557	12,896	389,656	(230,332)	1,868,322	1,273,015
	2,011,421	12,897	389,657	(71,356)	146,563	1,533,660
	5,324,978	25,793	779,313	(301,688)	2,014,885	2,806,675
	3,948,305	-	375,000	-	207,362	3,365,943
	31,056,226	(286,562)	(814,897)	141,716	5,447,853	26,568,116
	(14,625,604)	(17,164)	64,978	18,573	(9,493)	(14,682,498)
	(23,147,163)	(42,276)	(86,103)	724,656	(5,711,649)	(18,031,791)
	(6,716,541)	(346,002)	(836,022)	884,945	(273,289)	(6,146,173)

الإجمالي الدخل الشامل / والمصروف الشامل (المائدة ٤):
- إجمالي الدخل الشامل / (خسارة) السنة
- شركة التأمين الأخر
- حصص غير مسيطرة
- توزيعات نقدية مدفوعة لخصص غير مسيطرة
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة المؤقتة
صافي (النقص) / الزيادة في التناقضات النقدية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

25. الإيرادات

دينار كويتي		
2024	2025	
		طيران الجزيرة
167,673,970	173,236,735	إيرادات ركاب – عند نقطة زمنية محددة
15,669,029	18,233,367	إيرادات إضاقية – عند نقطة زمنية محددة
2,147,157	2,076,271	إيرادات الشحن – عند نقطة زمنية محددة
9,756,266	11,136,393	إيرادات مبني المطار – عند نقطة زمنية محددة
195,246,422	204,682,766	
2,834,844	3,887,153	إيرادات إيجار
198,081,266	208,569,919	
		السهم البرونزي/ سيتي جروب
8,259,542	8,630,814	إيرادات نقل – عند نقطة زمنية محددة
4,747,116	4,307,049	إيرادات نقل – بمرور الوقت
249,765	217,783	إيرادات إعلان – بمرور الوقت
2,894,485	3,141,217	إيرادات مخازن وصلات
16,150,908	16,296,863	
		مشاريع الخليج
26,266,944	21,863,416	عقود هندسية وميكانيكية – بمرور الوقت
2,275,974	957,210	عقود إنشاء – بمرور الوقت
155,972	189,853	أخرى – عند نقطة زمنية محددة
28,698,890	23,010,479	
		كبير جوا للسياحة
1,006,555	1,397,226	صافي عمولة من بيع تذاكر السفر – عند نقطة زمنية محددة
296,428	165,284	صافي عمولة من خدمات الشحن – عند نقطة زمنية محددة
224,304	216,873	صافي عمولة من مبيعات الرحلات السياحية – عند نقطة زمنية محددة
511,681	886,236	حوافر شركات الطيران – عند نقطة زمنية محددة
2,038,968	2,665,619	
		وكالات كبير جوا
62,820	77,661	حوافر شركات الطيران – عند نقطة زمنية محددة
245,032,852	250,620,541	

كما في 31 مارس 2025، كان إجمالي سعر المعاملة الموزع على التزامات الأداء التي لم يتم الوفاء بها (جزئياً) بمبلغ 50,085,050 دينار كويتي (2024: 52,892,102 دينار كويتي). تتوقع الإدارة أن 52% (2024: 43%) بما يعادل مبلغ 25,988,893 دينار كويتي (2024: 22,762,988 دينار كويتي) من سعر المعاملة الموزع على العقود التي لم يتم الوفاء بها كما في 31 مارس 2025 سيتم الاعتراف بها كإيراد في فترة التقرير المالي التالية. وسيتم الاعتراف بالنسبة المتبقية بواقع 48% (2024: 57%) والتي تبلغ 24,096,157 دينار كويتي (2024: 30,129,114 دينار كويتي) في الفترات اللاحقة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

25. عقود قيد التنفيذ – مستحق من عملاء

يمثل هذا البند الأرصدة المستحقة من عملاء بموجب عقود هندسية وميكانيكية. على هذا النحو، تختلف أرصدة هذا الحساب وتعتمد على عدد العقود الهندسية والميكانيكية الجارية في نهاية السنة. يتم إعادة تصنيف أي مبلغ تم الاعتراف به سابقاً كأصول عقد ضمن ذمم تجارية مدينة عندما يتم إصدار فواتير بالمبلغ إلى العميل.

تقيس المجموعة مخصص الخسارة على المبالغ المستحقة من العملاء بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة، مع الأخذ بعين الاعتبار تجارب التعثر في السداد السابقة والتوقعات المستقبلية لقطاع الإنشاءات.

إن الإفصاحات المتعلقة بسجل مخاطر المبالغ المستحقة من عملاء استناداً إلى مصفوفة احتساب المخصص من قبل المجموعة مبيّنة في إيضاح 34 (ب) من هذه البيانات المالية المجمعة.

25ب. عقود قيد التنفيذ – مستحق لعملاء

يمثل هذا البند الأرصدة المستحقة لعملاء بموجب عقود هندسية وميكانيكية. تنشأ هذه الأرصدة إذا تجاوز المبلغ المحدد مستحق الدفع الإيرادات المعترف بها حتى تاريخه وفقاً لطريقة التكلفة إلى التكلفة.

لا توجد أي تغييرات جوهرية في أرصدة التزامات العقود خلال فترة التقرير المالي.

26. تكلفة المبيعات

دينار كويتي		
2024	2025	
58,737,138	59,845,639	وقود طائرات
38,767,011	39,449,706	تكاليف موظفين
29,495,532	31,759,572	رسوم تحليل و هبوط ومناولة أرضية
28,291,701	30,492,563	تكاليف صيانة طائرات
19,120,798	20,650,948	إطفاء أصول حق الاستخدام (إيضاح 12)
-	32,482	إطفاء موجودات غير ملموسة (إيضاح 14)
7,293,320	8,924,869	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات (إيضاح 13)
14,570,422	9,233,061	تكلفة مخزون
3,886,204	144,552	إيجارات
3,662,625	3,666,968	تشغيل وصيانة أسطول
2,917,557	2,094,484	وجبات الركاب
1,306,184	1,325,727	تأمين
794,307	841,525	مصاريف أنظمة الحجز
1,918,844	1,953,146	تكاليف عقد مقاوله من الباطن
-	509,343	عمولات وضمن
6,833,454	8,636,490	أخرى
217,595,097	219,561,075	

27. إيرادات من استثمارات في أوراق مالية

دينار كويتي		
2024	2025	
30,000	30,000	توزيعات من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
48,667	-	ربح محقق من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
78,667	30,000	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

28. إيرادات أخرى

دينار كويتي		
2024	2025	
2,173,538	2,534,195	إيرادات فوائد
19,800	19,800	إيرادات من عقد تأجير عقار من الباطن
78,209	25,153	إيرادات استرداد من شركات طيران
28,101	34,258	إيرادات من خدمات دعم
82,189	67,357	ربح نتيجة بيع ممتلكات وألات ومعدات
-	1,218,515	ربح نتيجة إنهاء عقود إيجار
51,916	(1,515,297)	(خسارة) / ربح صرف عملات أجنبية
800,768	763,249	أخرى
3,234,521	3,147,230	

29. مصاريف عمومية وإدارية

دينار كويتي		
2024	2025	
6,286,662	5,966,486	تكاليف موظفين
2,731,672	1,470,195	مصاريف تسويق
85,364	92,176	إطفاء أصول حق الاستخدام (إيضاح 12)
1,080,434	1,044,404	استهلاك ممتلكات وألات ومعدات (إيضاح 13)
985,819	784,544	عقود إيجار قصيرة الأجل
3,314,408	3,110,164	رسوم خدمات استشارية
240,044	179,046	مصاريف سفر
(336,765)	(145,925)	الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح 34ب)
389,803	(9,803)	(رد) / المحمل على مخصص مخزون (إيضاح 8)
4,713,613	4,944,775	أخرى
19,491,054	17,436,062	

30. أعباء تمويل

دينار كويتي		
2024	2025	
6,443,300	8,111,957	أعباء تمويل محملة على قروض
6,184,679	6,121,757	أعباء تمويل محملة على التزامات عقود إيجار (إيضاح 21)
12,627,979	14,233,714	

31. مساهمات قانونية

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ("المؤسسة")

تحتسب المجموعة حصة المؤسسة بواقع 1% بموجب قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة والذي تم بموجبه تعديل طريقة الاحتساب بحيث تنص على أن المحول إلى الاحتياطي القانوني ينبغي استبعاده من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

الزكاة

تُحتسب حصة الزكاة بواقع 1% من ربح المجموعة بموجب قرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007 والذي يسري مفعوله اعتبارًا من 10 ديسمبر 2007.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

يمثل هذا البند الضرائب مستحقة الدفع لوزارة المالية الكويتية بموجب قانون ضريبة دعم العمالة الوطنية رقم 19 لسنة 2000.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

تمثل الاستقطاعات القانونية المساهمات التي قدمتها الشركات التابعة للمجموعة على النحو التالي:

دينار كويتي		
2024	2025	
57,997	96,136	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي – طيران الجزيرة
22,974	19,998	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي – السهم البرونزي/ سيتي جروب
-	5,008	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي – مشاريع الخليج
73,331	114,709	الزكاة – طيران الجزيرة
23,172	20,845	الزكاة – السهم البرونزي/ سيتي جروب
-	751	الزكاة – مشاريع الخليج
183,328	286,772	ضريبة دعم العمالة الوطنية – طيران الجزيرة
360,802	544,219	

32. معاملات الأطراف ذات الصلة

يمثل هذا البند المعاملات مع الشركاء والمدراء التنفيذيين في المجموعة والشركات التي يملكون حصصًا رئيسية فيها أو التي يكون لهم القدرة على ممارسة تأثير جوهري عليها. يتم الموافقة على سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. فيما يلي أرصدة ومعاملات الأطراف ذات الصلة غير تلك المفصّل عنها في أي إيضاح آخر حول هذه البيانات المالية المجمعة:

دينار كويتي		
2024	2025	
		الأرصدة
1,640,295	1,766,740	ذمم تجارية مدينة
21,520	43,102	ذمم مدينة أخرى لأطراف ذات صلة
56,452	41,949	ذمم تجارية دائنة
13,121	7,492	ذمم دائنة أخرى لأطراف ذات صلة
		المعاملات
525,373	468,766	إيرادات
187,271	51,109	شراء بضائع وخدمات
149,400	149,400	إيرادات توزيعات
3,861,026	3,465,344	مصاريف عمومية وإدارية
		مدفوعات موظفي الإدارة العليا (الشركة والشركات التابعة)
2,333,047	1,999,718	رواتب ومكافآت أخرى

33. اندماج الأعمال

2025

شركة أنظمة تكنولوجيا السفر ذ.م.م. ("تكنولوجيا السفر")

خلال السنة الحالية، أبرمت شركة تابعة (كيو جو القابضة) اتفاقية بيع وشراء في 31 ديسمبر 2024 بغرض الاستحواذ على حصة بواقع 100% من حقوق ملكية تكنولوجيا السفر التي يتمثل نشاطها الأساسي في تقديم خدمات تكنولوجيا المعلومات. ونتيجة لذلك، استحوذت المجموعة على حصة إضافية بواقع 50.20% من رأس المال المصدر لتكنولوجيا السفر مقابل مبلغ وقدره 610,441 دينار كويتي. وعليه، غيرت المجموعة طريقة المحاسبة عن استثمارها في تكنولوجيا السفر والأرصدة المجمعة اعتبارًا من 31 ديسمبر 2024 (تاريخ الاستحواذ).

تم تسوية المقابل من خلال "الحسابات الجارية للشركاء" كمعاملة غير نقدية. وعليه، لم تُعرض ضمن بيان التدفقات النقدية المجمعة. إن تطبيق المحاسبة عن عملية الاستحواذ وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 3 يتطلب تسجيل إجمالي سعر الشراء المقرر توزيعه على القيمة العادلة للموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المتكبدة استنادًا إلى قيمها العادلة في تاريخ الاستحواذ علاوة على المبالغ التي تتجاوز القيم العادلة كشهرة. إن أي عجز يمثل ربح من الشراء بسعر مجزٍ ويتم الاعتراف به مباشرةً ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمعة. خلال السنة الحالية، خضعت موجودات ومطلوبات تكنولوجيا السفر للتقييم استنادًا إلى التقييمات التي أعدتها أطراف خارجية بغرض إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

تتطلب عملية توزيع سعر الشراء إجراء تحليل للتراخيص والعلامات التجارية المستحوذ عليها والالتزامات التعاقدية والمطلوبات المحتملة بغرض تحديد وتسجيل القيم العادلة لجميع الموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المتكبدة. عند تقييم الموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المتكبدة، كانت القيم العادلة مستندة، على سبيل المثال لا الحصر، إلى الإيرادات وفانض الأرباح متعددة الفترات للتراخيص ومعدلات الخصم ومعدلات النمو المناسبة.

فيما يلي القيم العادلة للموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المتكبدة والربح من الشراء بسعر مجز كما في تاريخ الاستحواذ استناداً إلى عملية توزيع سعر الشراء التي أجراها مقيم خارجي مستقل:

دينار كويتي	إجمالي المقابل
610,441	القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ لحصة الملكية المحتفظ بها سابقاً
3,353,579	المجموع
3,964,020	ناقصاً: القيم المعترف بها للموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات المتكبدة:
797,113	نقد وأرصدة بنكية
846,371	ذمم تجارية مدينة وأخرى
99,731	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
989,111	مستحق من أطراف ذات صلة
115,576	معدات
38,007	أصول حق الاستخدام
3,958,918	موجودات غير ملموسة (ترخيص)
1,559,159	موجودات غير ملموسة (علاقات العملاء)
(1,440,751)	ذمم تجارية دائنة وأخرى
(42,271)	التزامات عقود إيجار
(186,869)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
6,734,095	مجموع صافي الموجودات القابلة للتحديد
2,770,075	ربح من الشراء بسعر مجز
797,113	التدفقات النقدية نتيجة اندماج الأعمال
797,113	نقد وأرصدة بنكية
-	النقد والنقد المعادل في الشركة التابعة المستحوذ عليها
797,113	المقابل المسدد نقداً
-	صافي التدفق النقدي الوارد نتيجة اندماج الأعمال

في حال تمت عملية الاستحواذ بتاريخ 1 أبريل 2024، لكانت إيرادات المجموعة للسنة أكثر بمبلغ 2,568,002 دينار كويتي ولكان ربح المجموعة للسنة أكثر بمبلغ 153,331 دينار كويتي.

إن القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ لحصة المجموعة في حقوق الملكية المحتفظ بها سابقاً في تكنولوجيا السفر كانت بمبلغ 3,353,579 دينار كويتي. ونظراً لأن عملية اندماج الأعمال أجريت على مراحل، أعادت المجموعة قياس حصة الملكية المحتفظ بها سابقاً بالقيمة العادلة، واعترفت بالربح الناتج بمبلغ 2,748,002 دينار كويتي ضمن بيان الربح أو الخسارة المجموع.

دينار كويتي	القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ لحصة الملكية المحتفظ بها سابقاً
3,353,579	القيمة النظرية لحصة الملكية المحتفظ بها سابقاً (إيضاح 11)
(605,577)	ربح من حصة الملكية المحتفظ بها سابقاً نتيجة اندماج الأعمال
2,748,002	

2024

شركة السهم البرونزي العقارية ذ.م.م. ("السهم البرونزي")

استحوذت الشركة على السهم البرونزي التي يتمثل نشاطها الأساسي في الاستثمار في أوراق مالية، وذلك اعتباراً من 1 يناير 2023 بموجب اتفاقية البيع والشراء المبرمة في 20 يونيو 2023 بغرض الاستحواذ على حصة بواقع 98% من رأس المال المصدر للسهم البرونزي مقابل مبلغ وقدره 45,836,378 دينار كويتي. تم تسوية المقابل من خلال "الحسابات الجارية للشركاء" كعمالة غير نقدية. وعليه، لم تُعرض ضمن بيان التدفقات النقدية المجموع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

فيما يلي القيم العادلة للموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المتكبدة والشهرة كما في تاريخ الاستحواذ استنادًا إلى عملية توزيع سعر الشراء التي أجراها مُقيّم خارجي مستقل:

دينار كويتي	إجمالي المقابل
45,836,378	نصيب الحصص غير المسيطرة (بالقيمة العادلة)
2,560,079	
48,396,457	
	ناقصًا: التقييم المعترف بها للموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات المتكبدة:
3,956,207	نقد وأرصدة بنكية
1,451,087	ذمم تجارية مدينة وأخرى
421,592	مستحق من أطراف ذات صلة
201,090	مخزون
12,692,703	ممتلكات ومعدات
13,581,262	أصول حق الاستخدام
16,156,690	موجودات غير ملموسة (علامة تجارية وترخيص)
(2,389,750)	ذمم تجارية دائنة وأخرى
(191,120)	مستحق لأطراف ذات صلة
(5,616,835)	قروض
(3,100,492)	التزامات عقود إيجار
(1,828,370)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
35,334,064	مجموع صافي الموجودات القابلة للتحديد
13,062,393	شهرة نتيجة اندماج الأعمال
	التدفقات النقدية نتيجة اندماج الأعمال
3,956,207	نقد وأرصدة بنكية
(3,000,000)	ناقصًا: ودائع ذات أجل استحقاق يتجاوز ثلاثة أشهر
956,207	النقد والنقد المعادل في الشركة التابعة المستحوذ عليها
	المقابل المسدد نقدًا
956,207	صافي التدفق النقدي الوارد نتيجة اندماج الأعمال

إن الشهرة المذكورة أعلاه تُعزى إلى مستوى ربحية أنشطة الشركة المستحوذ عليها.

34. إدارة المخاطر المالية

عوامل المخاطر المالية

إن استخدام المجموعة للأدوات المالية يعرضها لمخاطر مالية عدة مثل مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تتمثل أهداف المجموعة في إدارة المخاطر في الحد من الآثار العكسية المحتملة لهذه المخاطر على أداء المجموعة ومركزها المالي. يقوم الشركاء بوضع سياسات إدارة المخاطر. تقوم إدارة المجموعة بشكل مستمر بمراجعة تعرضها للمخاطر وتتخذ الإجراءات للحد منها لمستويات مقبولة وفقًا لهذه السياسات بالتعاون الوثيق مع قطاعات الأعمال. مبين أدناه المخاطر المالية الرئيسية التي تتعرض لها المجموعة:

(أ) مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر وهي: مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الفائدة ومخاطر الأسعار الأخرى.

(1) مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تزاوّل المجموعة نشاطها على نطاق دولي مما يعرضها لمخاطر العملات الأجنبية الناتجة عن التعرض للعملات الأجنبية المختلفة. تنشأ مخاطر العملات الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والموجودات والمطلوبات المعترف بها وصافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

وضعت إدارة المجموعة سياسة تتطلب من شركات المجموعة إدارة مخاطر العملات الأجنبية الخاصة بها مقابل عملاتها الرئيسية. تنشأ مخاطر العملات الأجنبية عندما يتم إنجاز المعاملات التجارية المستقبلية أو الاعتراف بالموجودات والمطلوبات بعملة غير العملة الرئيسية للمنشأة.

تعرض المجموعة بشكل أساسي لمخاطر العملات الأجنبية كنتيجة لأرباح / خسائر ترجمة موجودات ومطلوبات مقومة بالعملات الأجنبية مثل الذمم التجارية المدينة والأخرى والودائع والنقد والمعادل والذمم التجارية الدائنة والأخرى والتزامات عقود الإيجار. تم الإفصاح عن تعرض المجموعة للعملات الأجنبية في الإيضاحات المتعلقة بالأدوات المالية ذات الصلة.

كما في 31 مارس 2025، إذا انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل العملات الرئيسية الأخرى بواقع 5%، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، لكان ربح السنة أقل بمبلغ 8,479,967 دينار كويتي (2024: لكانت خسارة السنة أكثر بمبلغ 8,235,899 دينار كويتي) على النحو التالي:

دينار كويتي				
2024		2025		
الأثر بواقع 5%	صافي الموجودات	الأثر بواقع 5%	صافي الموجودات	
(8,427,655)	(168,553,098)	(8,362,124)	(167,242,486)	دولار أمريكي
285,411	5,708,220	(22,430)	(448,600)	جنيه مصري
(12,743)	(254,857)	(15,301)	(306,028)	درهم إماراتي
(7,572)	(151,448)	(12,334)	(246,673)	يورو
(65,850)	1,317,000	(50,953)	1,019,060	روبية هندية
(7,490)	149,801	(16,825)	336,505	أخرى
(8,235,899)	(161,784,382)	(8,479,967)	(166,888,222)	

(2) مخاطر معدلات الفائدة

إن مخاطر معدلات الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في معدلات الفائدة السوقية.

تنشأ مخاطر معدلات الفائدة بالنسبة للمجموعة من موجوداتها ومطلوباتها المحملة بالفائدة. تُجري المجموعة تحليلاً تفاعلياً لتعرضها لمخاطر معدلات الفائدة. يجري إعداد سيناريوهات عدة بمراجعة إعادة التمويل وتجديد المراكز الحالية والتمويل البديل. واستناداً إلى هذه السيناريوهات، تحتسب المجموعة الأثر على بيان الربح أو الخسارة المجمع بناءً على التغير في معدل الفائدة المحدد. وفي كل افتراض، يُستخدم معدل فائدة متغير واحد لجميع العملات. تطبق هذه السيناريوهات فقط على المطلوبات التي تمثل المراكز الرئيسية المحملة بالفائدة. تدير المجموعة مخاطر معدلات الفائدة من خلال مراقبة تحركات معدلات الفائدة، عند الضرورة.

في حال ارتفعت معدلات الفائدة بواقع 50 نقطة أساس، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، لكان ربح السنة أقل بمبلغ 700,253 دينار كويتي (2024: لكانت خسارة السنة أكثر بمبلغ 649,291 دينار كويتي). وفي المقابل، في حال انخفاض معدلات الفائدة بواقع 50 نقطة أساس، لكان الأثر على الخسارة (2024: الربح) مساوياً ولكن بشكل عكسي. يتولى الشركاء مراقبة للمخاطر الكلية لمعدلات الفائدة الخاصة بالمجموعة.

(3) مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء نتجت تلك التغيرات عن عوامل محددة مرتبطة بأداة مالية محددة أو بجهتها المصدرة أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المماثلة المتداولة في السوق.

تم التحديد بأن تعرض المجموعة لمخاطر أسعار أسهم حقوق الملكية يعتبر غير مادي. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع محافظها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

(4) مخاطر أسعار الوقود

تتعرض صناعة الطيران لتقلبات أسعار وقود الطائرات. تدير المجموعة هذه المخاطر عن طريق مراقبة التكلفة الفعلية والمتوقعة لوقود الطائرات. تماثلياً مع السياسة المعتمدة من قبل مجلس إدارة الشركة التابعة، تستعين المجموعة بالعقود الآجلة لخام برنت لتحقيق قدر من السيطرة على تكاليف وقود الطائرات بحيث لا تتأثر الربحية بشكل سلبي. إن الهدف من سياسة إدارة مخاطر أسعار الوقود هو توفير الحماية ضد الزيادات المفاجئة والكبيرة في أسعار وقود الطائرات، وبالتالي الحد من التقلبات في كل من النقد وبيان الدخل على المدى القصير.

خلال السنة، أبرمت المجموعة عقوداً آجلة لشراء النفط بنحو 1,020,000 (2024: 825,000) برميل انتهت مدتها في نهاية السنة. يوضح الجدول التالي بالتفصيل فعالية علاقة التحوط والمبالغ المعاد تصنيفها من احتياطي التحوط إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع.

2025

البند المتحوط لها	النود المتحوط لها	دينار كويتي				
		أرباح / (خسائر)	مقدار عدم فعالية التحوط	نتيجة التدفقات النقدية المستقبلية المتحوط لها	البند الذي يتضمن "مقدار عدم فعالية التحوط والتدفقات النقدية المستقبلية التي لم يعد من المتوقع حدوثها" في بيان الربح أو الخسارة المجمع	نتيجة البند المتحوط له
عقود الوقود الآجلة		-	-	-	إيرادات أخرى	تكلفة وقود الطائرات
					1,243,309	

2024

البند المتحوط لها	النود المتحوط لها	دينار كويتي				
		أرباح / (خسائر)	مقدار عدم فعالية التحوط	نتيجة التدفقات النقدية المستقبلية المتحوط لها	البند الذي يتضمن "مقدار عدم فعالية التحوط والتدفقات النقدية المستقبلية التي لم يعد من المتوقع حدوثها" في بيان الربح أو الخسارة المجمع	نتيجة البند المتحوط له
عقود الوقود الآجلة		-	-	-	إيرادات أخرى	تكلفة وقود الطائرات
					772,729	

(ب) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي من المحتمل أن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتكون بشكل رئيسي من الودائع ذات إشعارات بنكية ثابتة وقصيرة الأجل، والذمم التجارية المدينة، والذمم المدينة الأخرى المصنفة بطبيعتها كموجودات مالية، والعقود قيد التنفيذ ممثلة في مستحق من عملاء ومستحق من أطراف ذات صلة وودائع الضمان. تدير المجموعة مخاطر الائتمان من خلال إيداع الودائع البنكية ذات الإشعارات الثابتة وقصيرة الأجل لدى مؤسسات مالية ذات جدارة ائتمانية مرتفعة.

تدير المجموعة مخاطر الائتمان بالنسبة للذمم المدينة، والذمم المدينة الأخرى المصنفة بطبيعتها كموجودات مالية، والعقود قيد التنفيذ ممثلة في مستحق من عملاء ومستحق من أطراف ذات صلة وودائع الضمان من خلال تقييم الجدارة الائتمانية بشكل دوري والمراقبة المستمرة للمبالغ القائمة التي انقضت أجل استحقاقها. تعتبر مخاطر الائتمان بالنسبة للذمم التجارية المدينة، والذمم المدينة الأخرى المصنفة بطبيعتها كموجودات مالية، والعقود قيد التنفيذ ممثلة في مستحق من عملاء محدودة إذ أنها تكون بشكل رئيسي مع عملاء يمثلون شركات يتمتعون بسمعة جيدة ومؤسسات حكومية ولا تشير تجاربهم السابقة إلى حدوث تعثر.

إن متوسط الفترة الائتمانية للذمم التجارية المدينة هو ثلاثة أشهر. وضعت المجموعة سياسة ائتمانية يتم بموجبها تحليل العملاء الجدد بشكل فردي من حيث الجدارة الائتمانية قبل عرض شروط وأحكام السداد والتسليم. يتم السيطرة على مخاطر الائتمان من خلال وضع حدود للطرف المقابل والتي تراجمها وتعتمدها إدارة المجموعة.

لا تحتفظ المجموعة بأي رهن كضمان.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

فيما يلي الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان:

دينار كويتي		منهج الخسائر الائتمانية المتوقعة	
2024	2025		
44,943,323	59,310,945	العام	أرصدة بنكية
25,472,742	23,696,308	المبسط	ذمم تجارية مدينة
9,170,407	8,780,413	المبسط	مدينو محجوز ضمان
17,466,386	10,602,382	العام	ذمم مدينة أخرى
5,207,278	4,461,559	المبسط	عقود قيد التنفيذ ممثلة في مستحق من عملاء
7,802,935	10,215,796	العام	مستحق من أطراف ذات صلة
1,179,836	369,777	العام	ودائع ضمان
(12,133,213)	(11,987,288)		مخصص خسارة
99,109,694	105,449,892		

أجرت المجموعة تقييمًا للخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة ومديني محجوز ضمان والعقود قيد التنفيذ ممثلة في مستحق من عملاء على النحو التالي:

دينار كويتي		تم تقييمها على أساس جماعي	تم تقييمها على أساس فردي	
المجموع				
2025				
<i>مُجمل القيمة الدفترية</i>				
32,476,721	9,133,542		23,343,179	ذمم تجارية مدينة ومدينو محجوز ضمان
4,461,559	-		4,461,559	عقود قيد التنفيذ – مستحق من عملاء
<i>الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة</i>				
8,798,667	2,078,531		6,720,136	ذمم تجارية مدينة ومدينو محجوز ضمان
1,192,345	-		1,192,345	عقود قيد التنفيذ – مستحق من عملاء
2024				
<i>مُجمل القيمة الدفترية</i>				
34,643,149	10,997,902		23,645,247	ذمم تجارية مدينة ومدينو محجوز ضمان
5,207,278	-		5,207,278	عقود قيد التنفيذ – مستحق من عملاء
<i>الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة</i>				
9,604,368	2,106,415		7,497,953	ذمم تجارية مدينة ومدينو محجوز ضمان
549,450	-		549,450	عقود قيد التنفيذ – مستحق من عملاء

تلجا المجموعة إلى إعفاء المخاطر الائتمانية المتدنية استنادًا إلى درجات التصنيف التي تحددها مؤسسات التقييم الائتماني الخارجية، باستثناء الذمم التجارية المدينة والتي يُطبق عليها المنهج المبسط. في حال تصنيف الأداة المالية بأقل من BBB- (التصنيف الائتماني المنخفض) كما في تاريخ التقرير المالي، فإن المجموعة تعتبر ذلك كزيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية. يتم إيداع كافة الأرصدة لدى أطراف مقابلة يتمتعون بتصنيف ائتماني مرتفع باستثناء مبلغ 513,489 دينار كويتي (2024: 740,985 دينار كويتي) نظرًا لأنه يندرج ضمن التصنيف الائتماني المنخفض.

وفقًا للمنهج المبسط، تحدد المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة على البنود التي تم تقييمها على أساس جماعي باستخدام مصفوفة احتساب المخصص التي يتم تقديرها استنادًا إلى التجارب السابقة للخسائر الائتمانية وفقًا لحالة انقضاء الاستحقاق الخاصة بالمدينين والمعدلة حسب الاقتضاء كي تعكس الظروف الحالية وتقديرات الظروف الاقتصادية المستقبلية. وبالتالي، يتم عرض سجل المخاطر الائتمانية لهذه الموجودات استنادًا إلى حالة انقضاء الاستحقاق في إطار مصفوفة المخصص.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

تستحق الذمم المدينة الأخرى بشكل رئيسي من مؤجري الطائرات، كما أن ودائع الضمان محتفظ بها من قبل مؤجرين وسلطات المطارات في دول متعددة تزاوّل فيها المجموعة أنشطتها. انخفضت الجدارة الائتمانية لذمم مدينة أخرى بقيمة 518,722 دينار كويتي (2024: 518,722 دينار كويتي) وتم تكوين مخصص بالكامل مقابلها.

يوضح الجدول التالي الحركة على مخصص الخسارة:

دينار كويتي			
المجموع	العام	المبسط	
11,085,234	1,690,746	9,394,488	الرصيد في 31 مارس 2023
1,384,744	285,134	1,099,610	نتيجة الاستحواذ على شركات تابعة
(336,765)	3,515	(340,280)	(النقص) / الزيادة في مخصص الخسارة
12,133,213	1,979,395	10,153,818	الرصيد في 31 مارس 2024
(145,925)	16,881	(162,806)	(النقص) / الزيادة في مخصص الخسارة
11,987,288	1,996,276	9,991,012	الرصيد في 31 مارس 2025

يفصل الجدول التالي سجل مخاطر الذمم التجارية المدينة التي تم تقييمها بشكل جماعي على أساس مصفوفة المخصصات التي وضعتها الشركة.

دينار كويتي						
2024			2025			
الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة	مُجمّل القيمة الدفترية المقدرة عند التعثر	معدل الخسارة الائتمانية المتوقعة	الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة	مُجمّل القيمة الدفترية المقدرة عند التعثر	معدل الخسارة الائتمانية المتوقعة	فئات التحليل العمري للذمم التجارية المدينة
47,901	4,002,984	%1.20	64,364	4,761,158	%1.35	أقل من 30 يوماً
142,116	3,112,058	%4.57	123,266	1,644,409	%7.50	31 - 90 يوماً
1,916,398	3,882,860	%49.36	1,890,901	2,727,975	%69.32	أكثر من 90 يوماً
2,106,415	10,997,902		2,078,531	9,133,542		

تُستحق ذمم تجارية مدينة بمبلغ 2,957,241 دينار كويتي (2024: 4,113,972 دينار كويتي) من وزارات مختلفة في دولة الكويت. تحدد المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة من الهيئات الحكومية باستخدام معدل الخسارة المعدل حسب الأسعار في السوق بالنسبة للمدينين من الهيئات الحكومية.

(ج) مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بمطلوباتها المالية المتعلقة بمتطلبات التمويل عند استحقاقها. تتضمن إدارة مخاطر السيولة توفير النقد اللازم وتوافر التمويل من خلال مبالغ كافية ومناسبة تحصل عليها الشركة من تسهيلات ائتمانية ملزمة مع القدرة على إقفال المراكز السوقية المفتوحة.

يحلل الجدول أدناه المطلوبات المالية للمجموعة من خلال مجموعات استحقاق متقاربة بناء على المدة المتبقية كما في تاريخ بيان المركز المالي المجمع وحتى تواريخ الاستحقاقات التعاقدية. إن المبالغ المبينة في الجدول هي التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة:

دينار كويتي				
أقل من سنة	بين سنة وستين	بين سنتين و5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	
1,720,783	-	-	-	2025 سحب بنكي على المكشوف
49,573,512	-	-	-	ذمم تجارية دائنة وأخرى
3,541,926	-	-	-	مخصصات
40,161,718	79,408,689	93,869,596	-	قروض
13,327,658	8,099,228	19,483,176	17,461,351	دائنو صيانة
1,378,570	-	-	-	مستحق لأطراف ذات صلة
26,030,172	23,156,955	54,455,029	85,015,209	التزامات عقود إيجار
135,734,339	110,664,872	167,807,801	102,476,560	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

دينار كويتي			
أقل من سنة	بين سنة وستين	بين سنتين و5 سنوات	أكثر من 5 سنوات
5,447,342	-	-	-
46,274,242	-	-	-
3,600,404	-	-	-
19,566,667	96,338,892	43,024,934	-
8,949,615	10,185,507	1,735,626	16,998,110
1,544,167	-	-	-
28,068,325	69,185,489	28,039,619	196,753,742
113,450,762	175,709,888	72,800,179	213,751,852

35. إدارة مخاطر رأس المال

من أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال تأمين قدرتها على الاستمرار في مزاولة نشاطها لتحقيق عوائد للشركاء ومنافع للأطراف المعنية الأخرى والمحافظة على الهيكل الأفضل لرأس المال لتخفيض تكلفة رأس المال.

تمتدًا مع غيرها في مجال الأعمال، تراقب الشركة رأس مالها على أساس معدل المديونية. يُحتسب المعدل على أساس صافي الدين مقسومًا على إجمالي رأس المال. ويُحتسب صافي الدين على أساس إجمالي القروض ناقصًا النقد والنقد المعادل. يُحتسب إجمالي رأس المال على أساس حقوق الملكية، كما تظهر في بيان المركز المالي المجموع، مضافًا إليها صافي الدين.

فيما يلي معدل المديونية كما في تاريخ بيان المركز المالي المجموع:

دينار كويتي		
2024	2025	
294,273,026	318,826,789	إجمالي القروض متضمنًا التزامات عقود إيجار
(45,049,771)	(59,313,002)	النقد والنقد المعادل (إيضاح 4)
249,223,255	259,513,787	صافي الدين
310,904,507	316,916,430	مجموع حقوق الملكية
560,127,762	576,430,217	إجمالي رأس المال
%44.49	%45.02	معدل المديونية

36. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة للموجودات المالية للمجموعة المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر يتم قياس بعض الموجودات المالية للمجموعة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقرير مالي. يقدم الجدول التالي معلومات حول تسلسل القيمة العادلة وكيفية تحديد القيم العادلة لهذه الموجودات المالية:

دينار كويتي				
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	المجموع	
2025				
الموجودات المالية بالقيمة العادلة:				
87,504	133,339	6	220,849	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	739,062	739,062	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
87,504	133,339	739,068	959,911	
2024				
الموجودات المالية بالقيمة العادلة:				
84,428	133,339	16	217,783	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	739,062	739,062	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
84,428	133,339	739,078	956,845	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

لم تكن هناك أي انتقالات بين المستويات 1 و2 و3 خلال السنة.

الموجودات المالية	القيمة العادلة كما في	مستوى تسلسل القيمة العادلة	القطاع	دينار كويتي	
				2024	2025

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
الأخر - أوراق مالية غير مسعرة

إن القيم العادلة للأنوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها الدفترية. وذلك استنادًا إلى مدخلات المستوى 3، مع معدل الخصم الذي يعكس مخاطر الائتمان للأطراف المقابلة، باعتباره المدخل الأكثر أهمية.

37. التزامات ومطلوبات محتملة

لدى المجموعة الالتزامات والمطلوبات المحتملة التالية:

دينار كويتي		التزامات رأسمالية
2024	2025	
366,813,997	361,813,001	خطابات ضمان
93,973,837	98,652,532	اعتمادات مستندية
6,396,568	3,307,814	

إن الضمان البنكي أعلاه يشتمل على ضمان للمؤجرين بمبلغ 58,282,908 دينار كويتي (2024: 56,218,627 دينار كويتي) مقابل صيانة الطائرات بدلاً من دفعات احتياطي الصيانة بموجب عقد الإيجار.

قامت وزارة الدفاع الكويتية برفع مطالبة تتعلق بحادث طائرة تخص المجموعة. أصدرت محكمة أول درجة بدولة الكويت حكمًا ضد المجموعة، ومن ثم تقدمت المجموعة باستئناف لدى محكمة الاستئناف بدولة الكويت. إن هذه المطالبة مغطاة بوثيقة تأمين، واستنادًا إلى رأي الخبراء القانونيين، ليس من المتوقع وقوع أي أثر مالي مادي.

يتضمن بند "التزامات رأسمالية" التزامات تخص شراء طائرات ومحركات لم يتم استلامها بعد.

38. ترتيبات عقود الإيجار التشغيلي

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

تتعلق عقود الإيجار التشغيلي، التي تكون المجموعة فيها هي الطرف المؤجر، بالمساحة المستأجرة في المخزن والمتاجر والمكاتب ومبنى المطار. لا تتضمن هذه العقود أي بنود للمراجعة السوقية في حالة قيام المستأجر بممارسة خيار التجديد. لا يملك المستأجر خيار الشراء عند انتهاء مدة الإيجار.

فيما يلي تحليل استحقاق الذمم المدينة المتعلقة بعقد الإيجار التشغيلي:

دينار كويتي		أقل من سنة واحدة
2024	2025	
2,241,257	2,111,116	أكثر من سنة واحدة وأقل من خمس سنوات
1,376,272	922,954	
3,617,529	3,034,070	

39. الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقًا لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراسات قد تؤثر في المبالغ المفصح عنها في هذه البيانات المالية المجمعة إذ أن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات. ويتطلب أيضًا من الإدارة ممارسة أحكامها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. فيما يلي الأحكام والتقديرات التي تعتبر جوهرية بالنسبة لهذه البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية بناءً على تقييم نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات من خلاله، وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تتعلق بدفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم. انظر إيضاح 2.7 تصنيف الموجودات المالية للمزيد من المعلومات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقدر المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة على جميع الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة المجمع، باستثناء أدوات حقوق الملكية. ينطوي تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة على استخدام ملحوظ للبيانات الداخلية والخارجية والافتراضات. انظر إيضاح 2.7 انخفاض قيمة الموجودات المالية للمزيد من المعلومات.

بنود المخزون المتقادم وبطيء الحركة

تراجع الإدارة بنود المخزون في تاريخ كل بيان مالي مجمع لتقييم المخصص المطلوب لبنود المخزون المتقادم وبطيء الحركة. يتم تحديد بنود المخزون المتقادم وبطيء الحركة بناءً على التغيرات في التكنولوجيا وظروف السوق والتقدم الزمني.

الأعمار الإنتاجية والانخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات

تحدد الإدارة الأعمار الإنتاجية المقدرّة ومصروف الاستهلاك المتعلق بها للسنة. يستند هذا التقدير إلى العمر الإنتاجي للآلات والمعدات، وقد يتغير بشكل جوهري نتيجة للتغير في التكنولوجيا. تعدل الإدارة مصروف الاستهلاك عندما تكون الأعمار الإنتاجية أقل من تلك المقدرّة سابقاً.

مخصصات الضمان والتشغيل

تقوم إدارة المجموعة بتقدير المخصص المرتبط بالضمان والتشغيل على أساس الخبرة التاريخية للمطالبات السابقة وتكلفة التشغيل وكذلك على أية اتجاهات حديثة تبين احتمال اختلاف معلومات تكلفة الضمانات السابقة عن الضمانات المستقبلية. إن العوامل التي قد تؤثر على تقدير مطالبات الضمان المستقبلية وتكلفة التشغيل تتضمن النجاح للمجموعة والجودة والإنتاجية في العمل وكذلك تكاليف العمالة وقطع الغيار.

الشهرة

تقوم المجموعة باختبار الشهرة سنوياً لتحديد فيما إذا كان هناك انخفاض في قيمتها وفقاً لسياساتها المحاسبية. تُحدد القيم الاستردادية لوحدات توليد النقد على أساس عمليات احتساب قيمة الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. تتطلب هذه العمليات الحسابية استخدام تقديرات وقد تم الإفصاح عن عوامل المدخلات الأكثر حساسية للتغيرات في إيضاح 15.

الموجودات غير الملموسة

تُجري المجموعة اختبار سنوي لتحديد ما إذا تعرضت الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لأي انخفاض في القيمة وفقاً لسياساتها المحاسبية. تُحدد القيم الاستردادية لوحدات توليد النقد على أساس عمليات احتساب قيمة الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. تتطلب هذه العمليات الحسابية استخدام تقديرات وقد تم الإفصاح عن عوامل المدخلات الأكثر حساسية للتغيرات في إيضاح 14.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة سنوياً اختبار انخفاض قيمة الموجودات غير المالية وذلك لتحديد قيمهم الاستردادية استناداً إلى حسابات قيمة الاستخدام أو بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. إن قيمة الاستخدام تتضمن التقديرات الخاصة بمعدلات نمو التدفقات النقدية المستقبلية، وعدد السنوات المستخدمة في نموذج التدفقات النقدية ومعدلات الخصم. إن التقدير المعتمد على القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع يستند إلى المعاملات السوقية الحديثة / المزعم إتمامها ومضاعفات الأرباح قبل الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء المستخدمة في مثل هذه المعاملات.

تجميع المنشآت التي تمتلك فيها المجموعة أقل من غالبية حقوق التصويت (سيطرة فعلية)

تعتبر المجموعة أنها تسيطر على طيران الجزيرة رغم امتلاكها لنسبة تقل عن 50% من حقوق التصويت. عند تقييم ما إذا كانت المجموعة تمتلك سيطرة فعلية، مارست الإدارة أحكام هامة اشتملت على عدة عوامل منها على سبيل المثال كون المجموعة هي المساهم الرئيسي الأكبر في طيران الجزيرة. إذا كانت المجموعة قد خلصت إلى أن حصة الملكية غير كافية لتمكين المجموعة من السيطرة على طيران الجزيرة، لكانت صنفتها كشركة زميلة و لكانت المجموعة قد قامت بالمحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية.

الإعتراف بالإيرادات

إن تقدير إيرادات العقود يتأثر بعوامل مختلفة من عدم التأكد وتستند إلى أحداث مستقبلية مثل الاختلاف بين المبلغ المتفق عليه مبدئياً والغرامات الناتجة عن التأخير. غالباً ما تحتاج تلك التقديرات إلى تعديل بناءً على أحداث مستقبلية وعند الوصول إلى طول بشأن حالات عدم التأكد.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 مارس 2025

حوافز شركات الطيران

تحتسب المجموعة الإيرادات من حوافز شركات الطيران مبدئيًا استنادًا إلى العدد المقدر للرحلات التي يقوم بها العملاء. ويُعدل العدد المقدر للرحلات التي يقوم بها العملاء لاحقًا استنادًا إلى العملاء الذين استكملوا الرحلات فعليًا.

تكاليف صيانة الطائرات المستأجرة

تتحمل المجموعة التزامات مقابل تكاليف الصيانة فيما يخص طائراتها المستأجرة طوال مدة عقد التأجير. يتم إثبات مصروف في بيان الدخل المجمع شهريًا استنادًا إلى عدد ساعات أو دورات الطيران المستخدمة لاحتساب مبلغ يغطي تكلفة عمليات الصيانة الشاقة عند إجرائها. وتستحق تكاليف الصيانة الإضافية لمحركات الطائرات استنادًا إلى التقديرات التقنية الهندسية للمتطلبات التشغيلية. ويتطلب ذلك مستوى هام من الأحكام لتحديد ساعات دورات الطيران المقدرة حتى الموعد القادم المقرر للصيانة والتكلفة ذات الصلة في ذلك الوقت.

مستحقات تكاليف تحليق الطائرات

تستحق الإدارة شهريًا مصاريف الهبوط ومواقف الطائرات والمناولة الأرضية والرسوم الأخرى المطبقة في كل مطار تقوم المجموعة من خلاله بتشغيل رحلاتها. تستند هذه التقديرات إلى معدل الرسوم المطبقة في كل مطار استنادًا إلى الاتفاقيات وأخر فواتير مستلمة بشأن الخدمات المقدمة. ويتم بالمثل تقدير مستحقات رسوم رحلات الطيران الزائدة عن الحد وذلك بموجب الاتفاق المبرم مع كل دولة. وقد تختلف الرسوم الفعلية عن الرسوم المستحقة ويتم احتساب مخصص للفروق وذلك بأثر مستقبلي.

خيارات التمديد والإنهاء في عقود الإيجار

عند تحديد مدة عقد الإيجار، تأخذ الإدارة في الحسبان كافة الظروف والأحداث ذات الصلة التي توجد حافزًا اقتصاديًا للمستأجر لممارسة خيار التمديد أو عدم ممارسة خيار الإنهاء. يتم إدراج خيارات التمديد والإنهاء في عدد من عقود الإيجار الخاصة بالمجموعة. تستخدم هذه البنود لزيادة المرونة التشغيلية فيما يتعلق بإدارة العقود. يمكن ممارسة غالبية خيارات التمديد والإنهاء من قبل كل من المجموعة والمؤجر المعني. تُخرج خيارات التمديد (أو الفترات بعد خيارات الإنهاء) فقط ضمن مدة عقد الإيجار إذا كان المستأجر متأكدًا بصورة معقولة من تمديد (أو عدم إنهاء) عقد الإيجار. يتم مراجعة التقييم، عند وقوع حدث مهم أو تغير مهم في الظروف التي تقع وتؤثر في هذا التقييم وتكون ضمن سيطرة المستأجر.

خصم دفعات عقد الإيجار

يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي. طبقت الإدارة الأحكام والتقديرات لتحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء مدة عقد الإيجار.

مطلوبات / التزامات محتملة

إن المطلوبات المحتملة هي تلك التي تنتج عن أحداث سابقة يتم التأكيد على وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تقع بالكامل ضمن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات للمطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بشكل موثوق به. يستند تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه مقابل أي مطلوبات محتملة إلى أحكام الإدارة.

إن أي تغيرات في هذه التقديرات والاقتراضات وكذلك استخدام تقديرات واقتراضات مختلفة، ولكنها معقولة على حد سواء، قد يؤثر على القيمة الدفترية للموجودات المذكورة أعلاه.