

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



شركة كي آي سي للوساطة المالية
ش.م.ك مقفلة

التقرير السنوي

2012



صاحب السمو
الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



سمو الشيخ نواف أحمد الجابر الصباح
ولي عهد دولة الكويت



سمو الشيخ جابر المبارك الصباح
رئيس مجلس الوزراء

أعضاء مجلس الإدارة



السيد / فواز سليمان الأحمد



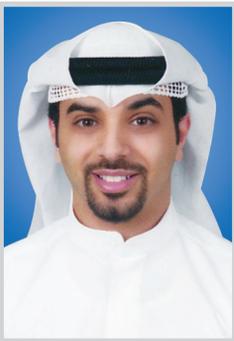
السيد / عادل محمد بهياني



السيد / يعقوب حبيب الإبراهيم



السيد / عماد أحمد تيفوني



السيد / خالد يوسف المفرج



السيد / عبد الله عادل الشرهان



السيد / صالح علي الرومي



السيد / فواز سليمان الأحمد

كلمة رئيس مجلس الإدارة

بسم الله الرحمن الرحيم

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على محمد وعلى آله وصحبه أما بعد،،،

أخواتي وإخواني الكرام

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،،

أود في بداية كلمتي هذه أن أرحب بكم في هذا اللقاء السنوي الذي نتشرف فيه بالحديث إليكم لنطلعكم على ملخص العام المنصرم وما حققناه من خطوات في سبيل تطوير عمل شركتكم وشركتنا، آملاً بأن يكون ما شهدته الكويت على مدى الشهور الماضية من تطورات سياسية عاملة استقرار وبناء اقتصادي واستثماري يساهم في تنشيط السوق ويفتح آفاقاً لرجال الأعمال والمستثمرين، حيث يتطلع المستثمرون إلى مجلس الأمة الجديد لتشريع الكثير من القوانين الاقتصادية التي طال انتظارها وحث الوقت لإقرارها لتحقيق بعض المرونة الاقتصادية التي تتمتع بها قوانين دول الخليج الأخرى.

الأخوات والإخوة الكرام:

كانت السنة الماضية في الكويت أفضل حالاً من سابقتها على المستوى الاقتصادي بعد أن استوعب السوق تداعيات الأزمة المالية العالمية وخاصة في مجال الوساطة المالية، حيث أن مبدأ التداول يقوم على الثقة في السوق ويتوقف على سرعة حركته وحيويته. وقد كان للاستقرار النسبي في أسعار النفط دور كبير في خلق نوع من الطمأنينة على مستوى الاقتصاد الوطني خاصة بعد أن حققت الميزانية الكويتية فوائض كبيرة للسنة الرابعة عشر على التوالي.

أخواتي وإخواني:

على الصعيد العالمي، ما زال العالم يراقب أزمة منطقة اليورو وما يمكن أن تسفر عنه من تداعيات في حال عدم التوصل إلى الحلول المناسبة، ويلوح في الأفق ما يتردد عن الهاوية المالية التي تحيق بالولايات المتحدة والتي يمكن التعرف عليها بشكل بسيط من خلال خطوات رفع الضرائب بنسب كبيرة وخفض الإنفاق الحكومي بنسب كبيرة قد تصل إلى 700 مليار دولار أمريكي. وبالطبع سيكون لهذه الهاوية تداعياتها الخاصة بها على مستوى الاقتصاد العالمي المرتبط بشكل مباشر مع اقتصاد الولايات المتحدة الأمريكية.

الأخوات والإخوة الكرام:

أما على الصعيد الإقليمي والعربي بشكل خاص، فلا يخفى عليكم ما شهدته وتشهده بعض الدول العربية من أزمات سياسية كان لها الأثر الكبير على الاستثمارات الخليجية في تلك البلدان بشكل عام إلى حد توقف فيه الكثير من الاستثمارات بشكل كامل.

الأخوات والإخوة الحضور الكريم:

يطيب لي اليوم أيضاً بالنيابة عن مجلس إدارة شركة كي أي سي للوساطة المالية وبالأصالة عن نفسي أن أقدم لكم التقرير السنوي للشركة عن العام المالي المنتهي في 31/12/2012 أملين من المولى عزوجل أن يكون العام 2013 منعطفاً نحو الأداء الجيد في سوق الكويت للأوراق المالية بعدما عصفت الأزمات بشركات الوساطة المالية على المستوى العالمي خاصة وأن هذه الشركات تعتبر بطبيعة عملها كيانات قائمة على مدى نشاط الاستثمار وحركته بغض النظر عن قوة الاقتصاد أو ضعفه.

إخواني:

اسمحوا لي أن أستعرض معكم اليوم ما تم القيام به خلال العام الماضي:

1- بدء العمل بعقد التداول الموحد المعتمد من قبل هيئة أسواق المال.

2- بدء العمل بنظام التداول الجديد الخاص بسوق الكويت للأوراق المالية وإلغاء نظام (kats) وفي المقابل تفعيل نظام التداول الخاص بالشركة والذي يتضمن (online trading – command center corporate edition - back office)

3- عمل اختبار هبوط للأصل غير الملموس وإبقاء قيمة الانخفاض 5,000,000 دينار كما في ميزانية 31/12/2011

إخواني الكرام:

أما فيما يتعلق بتوقعاتنا المستقبلية للعام 2013، فإننا نتوقع استلام ترخيص مزاولة المهنة من هيئة أسواق المال بعد استيفاء جميع المتطلبات من قبل الشركة .

الحضور الكريم

إن أداء أي شركة وساطة مالية يتأثر بانخفاض قيم التداول وارتفاعها سلباً وإيجاباً، ومن هذا المنطلق يمكن بأن نقول بأن التحسن المتواضع للتداول في سوق الكويت للأوراق المالية انعكس بشكل متواضع أيضاً على شركات الوساطة ونحن في شركة كي أي سي للوساطة المالية اعتدنا على مبدأ الشفافية في التعامل مع المساهمين وانطلاقاً من هذه الاستراتيجية فإننا نقدم لكم الآن بياناً بما تحقق على مستوى النتائج المالية للشركة للعام المالي المنتهي في 31/12/2012 على النحو التالي:

فيما يتعلق بنتائجنا المالية فقد خسرت الشركة 237,675 دينار كويتي خلال العام 2012 بياناتها كالتالي :-

الإيرادات: 423,512 د.ك

المصاريف: 661,187 د.ك

صافي خسارة : 237,675 د.ك

حيث أن نسبة الإيرادات من رأس المال : 2.1176 %

ونسبة المصاريف من رأس المال : 3.3059 %

وأخيراً لا يسعني إلا أن أتقدم بجزيل الشكر والامتنان للإخوة المساهمين على الثقة التي يولونها إياها ونعدهم بأننا سنبذل كل جهد ممكن للارتقاء بأداء الشركة .

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

فواز سليمان الأحمد
رئيس مجلس الإدارة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين، شركة كي أي سي للوساطة المالية ش.م.ك (مقفلة) دولة الكويت

تقرير عن البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة كي أي سي للوساطة المالية ش.م.ك (مقفلة) ("الشركة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2012 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة به للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية المهمة والمعلومات التفصيلية الأخرى.

مسئولية الإدارة عن البيانات المالية

إن إدارة الشركة هي المسئولة عن الأعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية تكون خالية من الأخطاء المادية بسبب الغش أو الخطأ.

مسئولية مراقب الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية للمهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية لا تتضمن أخطاء مادية.

يشتمل التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية. تعتمد الإجراءات المختارة على تقدير مراقب الحسابات، وتتضمن تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يأخذ مراقب الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بالأعداد والعرض العادل من قبل الشركة للبيانات المالية، وذلك من أجل وضع إجراءات تدقيق تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية للشركة. يشتمل التدقيق أيضاً على تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المهمة التي أجرتها إدارة الشركة، وكذلك تقييم شامل لعرض البيانات المالية.

باعتمادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي تدقيق.

الرأي

برأينا أن البيانات المالية تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2012 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمر التنظيمية الأخرى

برأينا، أن الشركة تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يخص البيانات المالية متفقة مع ما هو وارد في السجلات. كذلك فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية تتضمن المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية رقم 25 لسنة 2012، والنظام الأساسي للشركة، وتعديلاته، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، ولم يرد لعلنا أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية رقم 25 لسنة 2012، أو النظام الأساسي للشركة، وتعديلاته، خلال السنة على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو في مركزها المالي.

قيس محمد النصف

مراقب حسابات مرخص رقم 38 فئة «أ»

من BDO النصف وشركاه

الكويت في: 5 فبراير 2013

2011	2012	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
موجودات			
موجودات غير متداولة			
15,000,000	15,000,000	4	أصل غير ملموس
380,195	392,705	5	مشاركة في نظام ضمان عمليات الوساطة
26,327	22,975	6	ممتلكات ومعدات
118,860	83,489	7	برامج كمبيوتر
726,518	572,951	8	استثمارات متاحة للبيع
<u>16,251,900</u>	<u>16,072,120</u>		
موجودات متداولة			
228,473	282,603	9	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
379,657	321,485	10	النقد والنقد المعادل
608,130	604,088		
<u>16,860,030</u>	<u>16,676,208</u>		
إجمالي الموجودات			
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
20,000,000	20,000,000	11	رأس المال
750,000	750,000	12	علاوة إصدار
376,974	376,974	13	احتياطي إجباري
376,974	376,974	14	احتياطي اختياري
62,225	73,434		احتياطي التغير في القيمة العادلة
(4,911,877)	(5,149,552)		خسائر مرحلة
<u>16,654,296</u>	<u>16,427,830</u>		
مطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
99,634	125,891		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
مطلوبات متداولة			
106,100	122,487	15	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
205,734	248,378		
<u>16,860,030</u>	<u>16,676,208</u>		
إجمالي المطلوبات			
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات			

إن الايضاحات على الصفحات من 21 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

فيصل الحججي
المدير العام

فواز سليمان الأحمد
رئيس مجلس الإدارة

شركة كي آي سي للوساطة المالية ش.م.ك (مقفلة)

دولة الكويت

بيان الدخل

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011	2012	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الإيرادات
374,651	544,249		صافي إيرادات عملات تداول
(5,000,000)	-	4	انخفاض في قيمة الأصل غير الملموس
(219,247)	(167,876)		انخفاض في قيمة إستثمارات متاحة للبيع
16,609	18,822		ارباح من بيع إستثمارات متاحة للبيع
4,980	6,958		إيرادات ودائع
181,354	18,631	16	توزيعات أرباح نقدية
3,954	2,728		إيرادات أخرى
(4,637,699)	423,512		
			المصاريف والاعباء الأخرى
(626,448)	(603,871)	17	مصاريف عمومية وإدارية
(70,751)	(57,316)		استهلاك وإطفاء
(697,199)	(661,187)		
(5,334,898)	(237,675)		خسارة السنة

إن الايضاحات على الصفحات من 21 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(5,334,898)	(237,675)	خسارة السنة
دخل / (خسارة) شاملة أخرى		
(152,855)	12,510	أرباح / (خسائر) من إعادة تقييم حصة في نظام ضمان عمليات الوساطة
(101,425)	1,064	أرباح / (خسائر) غير محققه من استثمارات متاحة للبيع
(3,279)	(2,365)	المحول لبيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع
219,247	-	إنخفاض قيمة إستثمارات متاحة للبيع المحول إلى بيان الدخل
(38,312)	11,209	إجمالي دخل / (خسارة) شاملة أخرى
(5,373,210)	(226,466)	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة

إن الايضاحات على الصفحات من 21 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان التغيرات في حقوق الملكية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

مجموع حقوق الملكية	خسائر مرحلة	احتياطي التغير في القيمة العادية	احتياطي اختياري	احتياطي إجباري	علاوة إصدار	رأس المال
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
22,027,506	423,021	100,537	376,974	376,974	750,000	20,000,000
(5,373,210)	(5,334,898)	(38,312)	-	-	-	-
16,654,296	(4,911,877)	62,225	376,974	376,974	750,000	20,000,000
16,654,296	(4,911,877)	62,225	376,974	376,974	750,000	20,000,000
(226,466)	(237,675)	11,209	-	-	-	-
16,427,830	(5,149,552)	73,434	376,974	376,974	750,000	20,000,000

الرصيد في 1 يناير 2011
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
الرصيد في 31 ديسمبر 2011

الرصيد في 1 يناير 2012
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
الرصيد في 31 ديسمبر 2012

إن الأيضاحات على الصفحات من 21 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

2011	2012	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
(5,334,898)	(237,675)	
		الأنشطة التشغيلية
		خسارة السنة
		تعديلات لـ:
70,751	57,316	الإستهلاك والأطفاء
5,000,000	-	هبوط في قيمة الاصل غير الملموس
(16,609)	(18,822)	أرباح من بيع استثمارات متاحة للبيع
219,247	167,876	انخفاض قيمة إستثمارات متاحة للبيع
(181,354)	(18,631)	توزيعات نقدية
(4,980)	(6,958)	إيرادات ودائع لأجل
27,200	33,160	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(220,643)	(23,734)	
		الحركة على رأس المال العامل:
30,798	(54,130)	الزيادة في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(4,883)	16,387	الزيادة في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(539)	(6,903)	مكافأة نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
(195,267)	(68,380)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
(1,390)	(12,116)	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
(37,603)	(6,477)	المدفوع لشراء برامج كمبيوتر
(203,333)	(40,245)	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
176,588	43,457	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
181,354	18,631	توزيعات نقدية مستلمة
4,980	6,958	إيرادات ودائع لأجل مستلمة
120,596	10,208	صافي النقد من الأنشطة الإستثمارية
(74,671)	(58,172)	صافي النقص في النقد والنقد المعادل
454,328	379,657	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
379,657	321,485	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

10

إن الايضاحات على الصفحات من 21 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة كي أي سي للوساطة المالية (الشركة) كشركة مساهمة كويتية مقفلة بموجب عقد تأسيس رقم 2072 جلد 1 بتاريخ 29 مارس 2006 وتم قيدها في السجل التجاري تحت رقم 113174 بتاريخ 29 مارس 2006.

أغراض الشركة:

- القيام بأعمال الوساطة في الأوراق المالية المقبول تداولها في سوق الكويت للأوراق المالية.
 - استثمار أموالها والتي لا تزيد عن نصف مجموع رأسمالها أو احتياطياتها في أسهم استثمار طويلة الأجل.
 - شراء عقارات لاستعمالها كمكاتب أو سكن لموظفيها.
 - ويكون للشركة مباشرة الأعمال أعلاه في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة.
 - يجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج، ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.
- مركز الشركة ومحلها القانوني في دولة الكويت وعنوان مكتبها المسجل في سوق الكويت للأوراق المالية الكويت ص.ب 26502 صفاة - 13086 الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 5 فبراير 2013 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين. إن مساهمي الشركة لهم الحق في تعديل هذه البيانات المالية في الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

2. اتباع معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء ما يلي.

2.1 المعايير الجديدة والمعدلة المتبعة من قبل الشركة

طبقت الشركة المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة التالية خلال السنة:

• التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7، إفصاحات تحويلات الموجودات المالية

يتطلب المعيار المعدل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم استبعادها لكي يتمكن مستخدمو البيانات المالية للشركة من إدراك العلاقة بين تلك الموجودات التي لم يتم استبعادها والمطلوبات المرتبطة بها. إضافة إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات حول استمرار السيطرة على الموجودات المستبعدة حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار المنشأة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011، وليس لتطبيق هذا التعديل تأثير على المركز المالي أو على أداء الشركة.

2. اتباع معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

2.2 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتفسيرات والتحسينات الصادرة لكنها غير سارية وغير مطبقة بشكل مبكر من قبل الشركة

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1، «عرض البيانات المالية» بشأن عرض بنود الدخل الشامل الآخر
- ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19: «مزايا الموظفين»
- ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.
- معيار المحاسبة الدولي 28 (المعدل 2011)، «الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة»
- ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.
- معيار المحاسبة الدولي 27 (المعدل 2011): «البيانات المالية المنفصلة»
- ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32 «الأدوات المالية: العرض» بشأن مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية
- ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 1 «تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة» على القروض الحكومية.
- ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7 «الأدوات المالية: الإفصاحات» بشأن مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية
- ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015.
- المعيار الدولي للتقارير المالية 9 «الأدوات المالية»
- ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.
- المعيار الدولي للتقارير المالية 10 «البيانات المالية المجمعة»
- ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.
- المعيار الدولي للتقارير المالية 11 «الترتيبات المشتركة»
- ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.
- المعيار الدولي للتقارير المالية 12 «الإفصاح عن المصالح في المنشآت الأخرى»
- ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.
- المعيار الدولي للتقارير المالية 13 «قياس القيمة العادلة»
- ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 و 11 و 12، بشأن التوجيه الانتقالي
- ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 20 «تكاليف التعرية في مرحلة الإنتاج لمنجم سطحي»
- ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.
- التحسينات السنوية 2011

3. السياسات المحاسبية الهامة

3.1 بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية، وقانون الشركات التجارية الكويتي لعام 1960 وتعديلاته. تم إصدار قانون الشركات التجارية رقم 25 لسنة 2012 في 29 نوفمبر 2012، ووفقاً للمادة رقم 2 من القانون الجديد على الشركات أن توفق أوضاعها طبقاً لأحكام القانون بعد أقصى ستة أشهر من تاريخ صدوره.

3.2 اسس الإعداد

تم عرض هذه البيانات المالية بالدينار الكويتي وقد تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية بإستثناء القياس بالقيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع والمشاركة في نظام ضمان عمليات الوساطة.

وفيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية:

3.3 اصول غير ملموسة

يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة مبدئياً بالتكلفة المتمثلة في المبلغ المدفوع للحصول على الأصول غير الملموسة، ولاحقاً للإعتراف المبدئي يتم إظهارها بالتكلفة ناقصاً أي هبوط في القيمة.

يتم معاملة الأصول غير النقدية المحددة المدة المقتناة، المتعلقة بالأعمال والتي يتوقع أن ينتج عنها منافع مستقبلية، كموجودات غير ملموسة. يتم إدراج الأصول غير الملموسة التي لها عمر إنتاجي محدد بالتكلفة ناقصاً الإطفاء وخسائر الانخفاض في القيمة، لا يتم إطفاء الموجودات الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد، ويتم إختبارها سنوياً لتحديد ما إذا كان هناك هبوط في القيمة.

3.4 انخفاض قيمة الأصول الملموسة وغير الملموسة

بتاريخ كل بيان مالي تجري الشركة مراجعة للقيم الدفترية لأصولها الملموسة وغير الملموسة لتحديد ما إذا كان هناك دلالة على انخفاض قيمة هذه الأصول. فإن وجدت تلك الدلالة، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل وذلك لتحديد مدى مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة (ان وجدت). وفي الحالات التي لا يمكن تحديد القيمة القابلة للاسترداد لكل أصل على حدة، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي لها الأصل. وعندما يمكن توفير اسس معقولة ومتسقة للتوزيع فإن أصول الشركة يتم توزيعها أيضاً على أفراديات الوحدات المولدة للنقد او بخلاف ذلك يتم توزيعها على مجموعة اصغر من الوحدات المولدة للنقد التي من الممكن ان تحدد لها اسس معقولة ومتسقة للتوزيع.

يتم إجراء اختبار سنوي للأصول غير الملموسة التي لها اعمار انتاجية غير محددة وكذلك للأصول غير الملموسة التي لم تصبح جاهزة للاستخدام، وإن وجدت دلالة على ان اصلا من المحتمل ان قيمته قد انخفضت يتم تقدير قيمته القابلة للاسترداد.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة الأعلى بين القيمة العادلة ناقصا تكلفة البيع وقيمة الاستخدام، وعند تقدير قيمة الاستخدام فإنه يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم.

يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة بالأصل الذي لم يتم تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية له.

إذا تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) بأقل من القيمة الدفترية فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (الوحدة المولدة للنقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد، ويتم الاعتراف حالياً بخسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل، وعند استرداد خسائر انخفاض القيمة للأصل مستقبلاً، فإنه يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (الوحدة المولدة للنقد) إلى قيمته القابلة للاسترداد 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 (الوحدة المولدة للنقد) في السنوات السابقة.

يتم الاعتراف باسترداد خسارة الانخفاض في القيمة حالياً في بيان الدخل.

3.5 ممتلكات ومعدات

يتم إثبات الممتلكات والمعدات، بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وأية خسائر متراكمة لانخفاض القيمة. يتم احتساب الاستهلاك على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرة للأصول ذات العلاقة على أساس القسط الثابت اعتباراً من تاريخ جاهزية الأصول للاستخدام في الغرض المحدد لها. وفي نهاية كل سنة مالية يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك ويتم المحاسبة عن أي تغيرات في التقديرات على أسس مستقبلية. إن الصيانة والتصليلات والاستبدالات والتحسينات غير المهمة للأصول يتم ادراجها كمصاريف عند تكبدها ويتم رسملة التحسينات والاستبدالات المهمة للأصول، يتم احتساب الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد أو إنهاء خدمة بند من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات بمبلغ الفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويعترف به في بيان الدخل في الفترة التي حدث فيها.

3.6 الاستثمارات

استثمارات متاحة للبيع

تصنف الشركة الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي هي ليست للمتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق كاستثمارات متاحة للبيع وتدرج بالقيمة العادلة. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الدخل الشامل الآخر وضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية باستثناء خسائر انخفاض القيمة، وعند استبعاد الاستثمار أو عندما يتأكد من انخفاض قيمته فإنه يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة، التي تم إثباتها سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر من احتياطي القيمة العادلة إلى بيان الدخل ويظهر كتعديل إعادة تصنيف ضمن بيان الدخل الشامل الآخر.

3.7 انخفاض قيمة الاصول المالية

يعتبر الأصل المالي قد انخفضت قيمته إذا كانت قيمته الدفترية أكبر من المبلغ المتوقع استرداده، بتاريخ كل بيان مالي يتم إجراء تقدير فيما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن يكون أصل مالي محدد أو مجموعة أصول متشابهة قد انخفضت قيمتها. وإذا توفر مثل ذلك الدليل، يتم تحديد القيمة المقدرة للمبلغ المتوقع استرداده استناداً إلى احتساب صافي التدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بسعر الفائدة الأصلي ويتم الاعتراف بأي انخفاض في القيمة في بيان الدخل.

3.8 الذمم المدينة

الذمم المدينة هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو محددة وغير مسعرة في سوق نشط. يتم قياس الذمم المدينة بالتكلفة المطفأة ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة.

3.9 النقد والنقد المعادل

يتألف النقد والنقد المعادل من نقد بالصندوق وأرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك.

3.10 المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص في بيان المركز المالي عندما يكون على الشركة التزام قانوني أو متوقع نتيجة حدث سابق ومن المحتمل إن يتطلب ذلك تدفقاً خارجياً للمنافع الاقتصادية لتسديد الالتزام ومن الممكن إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. فإذا كان التأثير مادياً يتم تحديد المخصص بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل خصم يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال وأينما كان ملائماً للمخاطر المحددة بالالتزام.

3.11 الأدوات المالية

يتم إثبات الأصل أو الالتزام المالي عندما تصبح الشركة طرفاً تعاقدياً في تلك الأداة المالية.

يتم استبعاد إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة بالتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند تحويل كل المخاطر والمنافع الجوهرية لهذه الموجودات المالية.

يتم إلغاء إثبات الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو سداه، أو إلغاؤه أو نفاذه.

3.12 الإلتزامات المالية

تتضمن المطلوبات المالية للشركة ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى. تقاس المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

3.13 مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مخصص للمبالغ المستحقة للموظفين بموجب قانون العمل الكويتي وعقود الموظفين. إن هذا الالتزام، غير الممول، يمثل المبلغ المستحق لكل موظف نتيجة الإنهاء غير الطوعي لخدمات الموظفين بتاريخ بيان المركز المالي ويقارب القيمة الحالية للالتزام النهائي.

3.14 ترجمة العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. ويتم تحويل جميع الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب سعر الصرف السائد بتاريخ المركز المالي. يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة عن فرق أسعار الصرف ضمن نتائج السنة.

3.15 تحقق الإيراد

يتم إثبات الإيرادات من عمولات التداول عند إتمام العملية.

يتم الاعتراف بالأرباح المحققة للإستثمارات عند اتمام عملية البيع.

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق الشركة في استلامها.

يتم الاعتراف بإيرادات الودائع على أساس مبدأ الإستحقاق.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

3.16 توزيعات الارباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الارباح كالتزام في بيان المركز المالي في الفترة التي يتم الموافقة عليها من قبل المساهمين.

3.17 الأحكام المحاسبية الهامة وعدم التأكد من التقديرات

الأحكام المحاسبية

في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للشركة استخدمت الإدارة الأحكام والتقديرات عند تحديد المبالغ المعترف بها في البيانات المالية. وأهم استخدام للأحكام والتقديرات هو كما يلي:

انخفاض قيمة الاستثمارات

تعامل الشركة الاستثمارات المتاحة للبيع على أنها قد انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاضاً هاماً أو لفترة طويلة في القيمة العادلة بأقل من التكلفة. إن تحديد ما هو "مهم" أو "فترة طويلة" يتطلب حكماً هاماً.

وبالإضافة إلى ذلك تقيم الشركة، من ضمن عوامل أخرى، التغير العادي في سعر السهم للاستثمارات المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المسعرة .

تصنيف الاستثمارات

في تاريخ اقتناء الاستثمارات تقرر الإدارة تصنيف تلك الاستثمارات إما بغرض المتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو متاحة للبيع أو محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق.

تقوم الشركة بتصنيف الاستثمارات على أنها بغرض المتاجرة إذا كان الغرض من اقتنائها هو تحقيق ربح منها في الأجل القصير. عندما لا يتم تصنيف الاستثمارات على أنها استثمارات بغرض المتاجرة ولكن يتاح بسهولة الوثوق بالقيمة العادلة، وأن التغير في القيمة العادلة يتم التعامل معه كجزء من بيان الدخل، يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. إن كافة الاستثمارات الأخرى يتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع أو محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق.

التقديرات غير المؤكدة

إن الافتراضات المستقبلية والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية، والتي لها خطر جوهري يتسبب في تسويات مادية لحسابات الموجودات والالتزامات بالبيانات المالية للسنة القادمة قد تم شرحها فيما يلي:

تقييم استثمار أدوات حقوق الملكية غير المسعرة

يعتمد تقييم الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المسعرة على إحدى معاملات السوق الحديثة التالية:

معاملات السوق التي تتم على أسس تجارية بحتة.

القيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بشكل جوهري.

التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بمعدلات حالية مطبقة على بنود ذات شروط وسمات مخاطر مشابهة.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

نماذج التقييم الأخرى

يتطلب تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المسعرة تقديراً هاماً.

4. العمر الإنتاجي للموجودات الملموسة

تقوم الشركة بمراجعة العمر الإنتاجي المقدر الذي خلاله يتم استهلاك موجوداتها الملموسة. إن إدارة الشركة على قناعة بأن تقديرات العمر الإنتاجي لهذه الموجودات ملائمة.

4. أصل غير ملموس

يتمثل هذا البند بشراء مكتب للوساطة المالية في سوق الكويت للأوراق المالية بمبلغ 20,000,000 دينار كويتي. بتاريخ 2 فبراير 2006 تم الحصول على موافقة من سوق الكويت للأوراق المالية على شراء الشركة لترخيص مكتب الوساطة من طرف ذي صلة. قامت الإدارة بإجراء دراسة لاختبار فيما إذا كانت هنالك هبوط في القيمة، واثبتت خسارة هبوط قدرها لا شئ دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (2011): 5,000,000 دينار كويتي) بناء على ذلك، تم تسجيلها في بيان الدخل.

5. مشاركة في نظام ضمان عمليات الوساطة

تتطلب تعليمات سوق الكويت للأوراق المالية مشاركة شركات الوساطة المالية في رأس مال نظام ضمان عمليات الوساطة الذي يدار من قبل السوق.

استثمرت الشركة مبدئياً في هذا النظام مبلغ 337,811 دينار كويتي، وقد أنشئ هذا النظام لضمان عمليات الوساطة التي تتم على الأوراق المالية المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية بموجب قرار لجنة سوق الكويت للأوراق المالية رقم (1) بتاريخ 5 يونيو 2002. إن الغرض من هذا النظام هو الحد من الآثار المترتبة على الإخفاق أو التأخير في الوفاء بنتائج المعاملات التي تتم من خلال الوسطاء المعتمدين لدى السوق، وطبقاً لقرار لجنة سوق الكويت للأوراق المالية، بتاريخ 30 نوفمبر 2004، فإن رأس مال نظام ضمان عمليات الوساطة قد أصبح 10,000,000 دينار كويتي، وقد تم سداد رأس المال بالكامل. وفقاً لقرار لجنة سوق الكويت للأوراق المالية رقم (1) لسنة 2002 فإن الرصيد الصافي لنظام ضمان عمليات الوساطة سيتم توزيعه عند انتهاء الغرض من النظام على المشاركين فيه كل بنسبة مشاركته في النظام، كما ترد لكل مشارك في نظام ضمان عمليات الوساطة نسبة ما شارك به وفقاً لقيمتها الدفترية حسب آخر تقرير مدقق للمركز المالي إذا انتهت علاقة شركة الوساطة المشاركة في هذا النظام لسوق الكويت للأوراق المالية.

إن الحركة على هذا البند خلال السنة كالاتي:

2011	2012
دينار كويتي	دينار كويتي
533,050	380,195
(152,855)	12,510
380,195	392,705

مبلغ المشاركة من قبل الشركة في النظام
فرق إعادة تقييم الحصة بالقيمة العادلة

6. ممتلكات ومعدات

المجموع	مواقف سيارات	معدات	أثاث
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
138,516	1,200	62,767	74,549
1,390	-	1,159	231
139,906	1,200	63,926	74,780
12,116	-	4,326	7,790
152,022	1,200	68,252	82,570
85,702	849	32,555	52,298
27,877	240	12,715	14,922
113,579	1,089	45,270	67,220
15,468	110	10,802	4,556
129,047	1,199	56,072	71,776
22,975	1	12,180	10,794
26,327	111	18,656	7,560
	% 20	% 20	% 20

التكلفة

الرصيد في 1 يناير 2011
إضافات
الرصيد في 1 يناير 2012
إضافات
الرصيد في 31 ديسمبر 2012

الإستهلاك التراكم

الرصيد في 1 يناير 2011
المحمل على السنة
الرصيد في 1 يناير 2012
المحمل على السنة
الرصيد في 31 ديسمبر 2012

القيمة الدفترية

في 31 ديسمبر 2012
في 31 ديسمبر 2011
معدل الإستهلاك السنوي

شركة كي آي سي للوساطة المالية ش.م.ك (مقفلة)

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

7. برامج كمبيوتر

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
178,721	178,721	التكلفة
-	37,603	الرصيد في 1 يناير
178,721	216,324	إضافات
37,603	6,477	الرصيد في 1 يناير
216,324	222,801	إضافات
		الرصيد في 31 ديسمبر
18,888	54,590	الإطفاء المتراكم
35,702	42,874	الرصيد في 1 يناير
54,590	97,464	المحمل على السنة
42,874	41,848	الرصيد في 1 يناير
97,464	139,312	المحمل على السنة
		الرصيد في 31 ديسمبر
118,860	83,489	القيمة الدفترية
20%	%20	في 31 ديسمبر
		معدل الإطفاء السنوي

8. إستثمارات متاحة للبيع

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
405,658	407,213	إستثمار في أسهم محلية مسعرة
46,650	43,492	إستثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
274,210	122,246	إستثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة
726,518	572,951	

إن الإستثمارات المتاحة للبيع (أسهم محلية مسعرة فقط) مدارة من قبل طرف ذي صلة (إيضاح 18).

الحركة على بند إستثمارات متاحة للبيع خلال العام:

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
787,868	726,518	الرصيد كما في 1 يناير
203,333	40,245	إضافات
(163,258)	(27,000)	مبيعات
(219,247)	(167,876)	هبوط في القيمة
117,822	1,064	التغير في القيمة العادلة
726,518	572,951	

9. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
82,347	75,753	مستحق من عملاء
35,829	110,252	عمولات مستحقة
32,615	20,565	مدفوعات مقدمة
4,410	4,410	تأمينات مستردة
23,272	21,623	ذمم موظفين
50,000	50,000	خطابات ضمان
<u>228,473</u>	<u>282,603</u>	

10. النقد والنقد المعادل

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
16,096	93,111	أرصدة حسابات جارية لدى البنوك
360,658	204,314	ودائع لأجل
2,903	24,060	النقد لدى محافظ استثمارية
<u>379,657</u>	<u>321,485</u>	

بلغ متوسط الفائدة الفعلي على الودائع لأجل 1.771 % سنوياً (1.875 % كما في 31 ديسمبر 2011) وتستحق هذه الودائع خلال ثلاثة أشهر من تاريخ ايداعها.

11. رأس المال

حدد رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بمبلغ 20.000.000 دينار كويتي موزع على 200.000.000 سهم ، بقيمة اسمية 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية.

12. علاوة إصدار

تتمثل علاوة الإصدار والبالغة 750.000 دينار كويتي، في المبلغ المستلم زيادة عن القيمة الاسمية للأسهم لدى إصدار رأس المال وهذا المبلغ غير قابل للتوزيع على المساهمين.

13. احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة يتم تحويل 10 % من ربح السنة إلى الإحتياطي الإجباري إلى أن يبلغ رصيد الإحتياطي 50 % من رأس المال المدفوع. إن توزيع الإحتياطي الإجباري محدد في توزيع أرباح تصل إلى 5 % من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين هذا الحد. لم يتم التحويل لهذا الإحتياطي حيث لدى الشركة خسائر متراكمة.

14. إحتياطي إختياري

يقتطع نسبة مئوية تخصص لحساب الإحتياطي الإختياري يقترحها مجلس الإدارة وتوافق عليها الجمعية العامة، ويوقف هذا الإقتطاع بقرار من الجمعية العامة بناءً على إقتراح مجلس الإدارة. لم يتم تحويل لهذا الإحتياطي حيث لدى الشركة خسائر متراكمة.

15. دائنون وأرصدة دائنة اخرى

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
19,661	14,791	ذمم دائنة تجارية
44,904	52,346	إجازات الموظفين المستحقة
37,276	52,893	مصاريف مستحقة
4,259	2,457	أخرى
106,100	122,487	

16. توزيعات أرباح نقدية

يتألف هذا البند كما يلي:

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
168,750	-	توزيعات أرباح نظام ضمان عمليات الوساطة
12,604	18,631	توزيعات أخرى
181,354	18,631	

17. مصاريف عمومية وإدارية

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
52,095	50,470	أتعاب ومزايا الإدارة العليا
344,770	339,726	تكاليف موظفين
34,067	30,731	اشتراكات
64,968	63,218	إيجارات
6,015	4,530	اعلانات
31,000	-	استشارات
8,965	8,265	عمولات وسطاء
84,568	106,931	أخرى
626,448	603,871	

18. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		بيان المركز المالي
405,658	407,213	استثمارات متاحة للبيع مدارة بواسطة احد المساهمين الرئيسيين
2,903	24,090	نقد لدى محافظ استثمارية مدارة بواسطة أحد المساهمين الرئيسيين
		بيان الدخل
52,095	50,470	مزاي ورواتب الإدارة العليا

19. المخاطر المالية وإدارة رأس المال

(أ) إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف الشركة في إدارة رأس المال في المحافظة على قدرة الشركة في الاستمرار في النشاط ككيان مستمر وذلك حتى تتمكن من تحقيق عوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين وتقديم عائد ملائم للمساهمين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بما يتفق مع مستوى المخاطر المأخوذة. تحدد الشركة مبلغ رأس المال تناسبياً مع الخطر. تدير الشركة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الموجودات ذات العلاقة. من أجل الحفاظ على/أو تعديل هيكل رأس المال فإن الشركة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم رأس مال جديدة أو بيع موجودات بهدف تخفيض الدين.

(ب) فئات الأدوات المالية

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		الموجودات المالية
82,347	75,753	مستحق من عملاء
50,000	50,000	خطابات ضمان
379,657	321,485	النقد والنقد المعادل
726,518	572,951	إستثمارات متاحة للبيع
		المطلوبات المالية
19,661	14,791	ذمم دائنة تجارية

(ج) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هو مخاطر أن يفشل احد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته محققا خسارة مالية للطرف الأخر. تتم مراقبة سياسة الائتمان على أسس مستمرة. وتهدف الشركة إلى تجنب التركيز الائتماني للمخاطر في أفراد أو مجموعة من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين. ويتأتى ذلك من خلال تنوع نشاطات الإقراض والحصول على الضمانات أينما كان ذلك ملائماً. ان مبلغ التعرض الأقصى لمخاطر الائتمان لا تختلف ماديا عن القيم الدفترية لها في البيانات المالية.

19. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمه)

د) مخاطر أسعار حقوق الملكية

إن مخاطر سعر حقوق الملكية هي مخاطر تذبذب الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار حقوق الملكية. إن الأدوات المالية التي يحتمل أن تعرض الشركة لمخاطر حقوق الملكية تتألف بشكل رئيسي من استثمارات متاحة للبيع. تدير الشركة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها على أساس توزيعات الأصل المحددة مسبقاً على فئات متعددة والتقييم المستمر لظروف السوق والاتجاهات وتقدير الإدارة لتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

يوضح الجدول التالي حساسية التغيرات في القيمة العادلة للتغيرات المحتملة في أسعار حقوق الملكية بشكل معقول مع ثبات كل المتغيرات الأخرى. من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في أسعار حقوق الملكية مساوي ومقابل لتأثير الزيادة الموضحة أدناه.

التأثير على حقوق الملكية

2011

2012

التغير في السعر

دينار كويتي

دينار كويتي

36,326

28,647

+ 5 %

استثمارات متاحة للبيع

ه) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر ألا يكون بمقدور الشركة تسديد مطلوباتها عند استحقاقها. تقع المسؤولية النهائية في إدارة مخاطر السيولة على مجلس الإدارة الذي وضع إطاراً ملائماً لإدارة مخاطر السيولة وذلك لإدارة التمويل قصير وطويل الأجل للشركة بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة. تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الإحتفاظ باحتياطات مناسبة بالإضافة إلى المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة سجل استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية.

و) مخاطر معدل الفائدة

مخاطر سعر الفائدة هي خطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة في السوق. الشركة غير معرضة لمخاطر سعر الفائدة.

20. الإجتماع السنوي للمساهمين

أعتمد المساهمون في اجتماع الجمعية العامة العادية التي انعقدت بتاريخ 6 ابريل 2012 البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 وعدم توزيع ارباح عن نفس السنة .

أوصى مجلس الإدارة للجمعية العامة التي ستعقد لاحقاً عدم توزيع ارباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 .

21. التزامات طارئة

يمثل هذا البند في خطاب ضمان بقيمة 50,000 دينار كويتي صادر لصالح سوق الكويت للأوراق المالية كما في 31 ديسمبر 2012 (50,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011) وذلك لمزاولة أعمال الوساطة المالية.

شركة كي آي سي للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة)
دولة الكويت

البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

الصفحة	المحتويات
15-14	تقرير مراقب الحسابات المستقل
16	بيان المركز المالي
17	بيان الدخل
18	بيان الدخل الشامل
19	بيان التغيرات في حقوق الملكية
20	بيان التدفقات النقدية
33-21	إيضاحات حول البيانات المالية



شركة كي أي سي للوساطة المالية
ش.م.ك مقفلة