
التقرير السنوي
2011



وساطة
ASATA

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

بِسْمِ اللّٰهِ الرَّحْمٰنِ الرَّحِیْمِ

التقرير السنوي
2011



وساطة
WASATA

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



صاحب السمو
الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت

التقرير السنوي
2011



وساطة
WASATA

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



سمو الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي عهد دولة الكويت

التقرير السنوي
2011



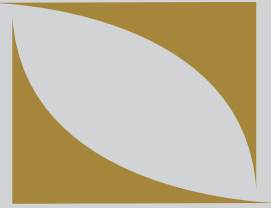
وساطة
WASATA

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



سمو الشيخ جابر المبارك الصباح
رئيس مجلس الوزراء

التقرير السنوي
2011



وساطة
ASATA

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

أعضاء مجلس الإدارة



السيد / فواز سليمان الأحمد



السيد / مازن خالد مندني



السيد / يعقوب حبيب الإبراهيم



السيد / عماد أحمد تيفوني



السيد / عبد الرحمن إبراهيم الدعيج



السيد / تميم عبد العزيز المنصور



السيد / صالح علي الرومي

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،،،،

اسمحوا لي في بداية حديثي أن أرحب بكم في هذا اللقاء السنوي، أملاً لشركتنا التطور والنمو ولبلدنا الكويت التنمية الصحيحة والإصلاح السياسي الحقيقي بعد جملة من المؤثرات الداخلية مثل التأزم السياسي الذي أعقبته انتخابات برلمانية، والخارجية مثل الأزمة المالية العالمية وما خلفته من آثار على مستوى الاقتصاد بشكل أو بآخر إضافة إلى عوامل ضعف الاستقرار في المناخ السياسي العربي بشكل عام في أعقاب ما شهدته وتشهده دول عربية عدة من متغيرات سياسية ما أثر بشدة على الأداء الاقتصادي لدول المنطقة وانعكس بدوره على الاقتصاد المحلي.

ويطيب 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 2011/12/31 والذي نتمنى أن يكون نقطة الانعطاف نحو الإيجابية والإنتاجية بعد أن عانت المؤسسات المالية كثيراً بسبب الأحداث التي ذكرتها.

إخواني الكرام:

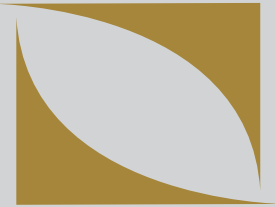
لقد أنهى سوق الكويت للأوراق المالية عاماً عصبياً، حافلاً بالمؤثرات السلبية التي أثقت بثقلها على الاقتصاد الكويتي وشركاته، فعلى الرغم من زيادة الفوائض المالية للكويت، بتأثير من زيادة إنتاج النفط وارتفاع أسعاره، إلا أن الاقتصاد الكويتي والشركات العاملة فيه كانا الأكثر تأثراً بتوابع الأزمة المالية العالمية بين دول مجلس التعاون الخليجي، حيث تراجع السوق بشكل واضح في عام 2011، إذ فقد مؤشره السعري نحو 16.41% من قيمته، فيما تراجع المؤشر الوزني بنسبة 16.22% مقارنة بإقفالهما في عام 2010. كما وفقد السوق 17.19% من قيمته الرأسمالية لتصبح 28.55 مليار دينار كويتي بنهاية 2011 بعد أن كانت 34.48 مليار دينار كويتي في نهاية 2010 لتبلغ خسائر السوق 5.93 مليار دينار كويتي، حيث كان المشهد الاقتصادي خلال عام 2011 مليئاً بالكثير من الأحداث الساخنة التي انعكست على أداء سوق الكويت للأوراق المالية بشكل غير مباشر، فعلى الصعيد العالمي، كانت عودة الأزمة المالية الأوروبية في الظهور مجدداً من أبرز هذه الأحداث، إضافة إلى خبر تخفيض التصنيف الائتماني للولايات المتحدة الأمريكية من AAA إلى AA+ من قبل وكالة "ستاندرد آند بورز"، وهو ما ساهم في تكبد الكثير من أسواق الأسهم في العالم لخسائر واضحة على إثر ذلك. أما على الصعيد المحلي، فمن الواضح للمراقب أن اقتصادنا يعاني من عدة اختلالات، منها الزيادة الواضحة في الإنفاق غير المدر، بالإضافة إلى سوء استغلال الفوائض المالية الكبيرة التي تتمتع بها البلاد، ومن أبرز هذه الاختلالات اعتماد الكويت على مصدر شبه وحيد للدخل وهو النفط، فضلاً عن البيروقراطية الحكومية ذات التكلفة الكبيرة والكفاءة المحدودة، بالإضافة إلى الهامش المحدود الممنوح للقطاع الخاص في المساهمة في تحقيق التنمية الاقتصادية المرجوة نظراً لسيطرة الحكومة على معظم المشاريع التنموية في البلاد.

إخواني:

اسمحوا لي أن أستعرض معكم اليوم في تقريرنا السنوي أهم إنجازاتنا خلال العام الماضي:

- بعد أن قمنا في العام الماضي بتطوير نظام التداول الإلكتروني الخاص بالشركة ليتوافق مع متطلبات سوق الكويت للأوراق المالية حسب نظام NASDAQ OMX، فقد

التقرير السنوي 2011



وساطة
WASATA

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

استمرينا في مواكبة المزيد من المتطلبات المتعلقة بهذا النظام لتأكيد جاهزية الشركة .

- قيام الشركة باستيفاء جميع متطلبات هيئة أسواق المال وذلك لاستمرار مزاولة المهنة ونجاح الشركة في ذلك وتقديم جميع المستندات واللوائح المطلوبة قبل انقضاء المهلة المقررة من قبل الهيئة بوقت ليس بقصير.

- كما قمنا بالعمل على تخفيض النفقات الإدارية قدر الإمكان نظراً للأوضاع الاقتصادية العامة وسوق الكويت للأوراق المالية بشكل خاص وانعكاس ذلك على أداء الشركة.

إخواني الكرام:

لقد تأثر أداء شركة كي أي سي للوساطة المالية بانخفاض قيم التداول في سوق الكويت للأوراق المالية بأكثر من النصف حيث بلغ مجموع قيم التداول في العام 2011 حوالي 6.1 مليار دينار فيما كان هذا الرقم بحدود 12.6 مليار دينار في العام 2010، علماً أن هذه القيم منخفضة أيضاً مقارنة بالسنوات التي سبقتها 21.9 مليار دينار في العام 2009 وفي العام 2008 بلغت 35.4 مليار دينار، ولونظرنا إلى أداء الشركة فتلاحظ أن إيراداتنا ورغم انخفاض قيم التداول في سوق الكويت للأوراق المالية بنسبة 51.6% انخفضت بنسبة 49% في العام 2011 ما يعني أن حصتنا السوقية قد ارتفعت.

إخواني:

لقد اعتدنا في شركة كي أي سي للوساطة المالية على مبدأ الشفافية في التعامل مع المساهمين وانطلاقاً من هذه الاستراتيجية فإننا نوضح أن الخسائر المحققة للشركة والتي بلغت نحو 5 ملايين دينار نجمت عن طلب مراقب الحسابات إعادة تقييم الأصل غير الملموس المتمثل في ترخيص مزاولة مهنة الوساطة المالية اعتماداً على أن القيم السوقية للأصول انخفضت بصورة إجمالية.

ونحن في الشركة نأمل بتحسين الأوضاع وعودتها إلى نصابها الصحيح خاصة الجو السياسي الجديد والذي سيلعب دوراً كبيراً في إنعاش السوق.

أما فيما يتعلق بنتائجنا المالية فقد حققت الشركة خسارة بلغت 5,334,898 دينار كويتي خلال عام 2011 بياناتها كالتالي :

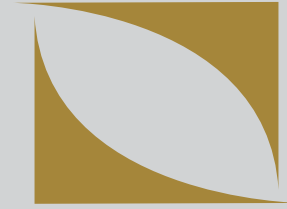
الإيرادات: 581,548 د.ك	المصاريف: 5,916,446 د.ك	صافي خسارة السنة: (5,334,898) د.ك
حيث أن نسبة الإيرادات من رأس المال : 2.910%	ونسبة المصاريف من رأس المال: 29.580%	

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

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

فواز سليمان الأحمد
رئيس مجلس الإدارة

التقرير السنوي 2011



وساطة
ASATA

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

التقرير السنوي
2011

تقرير عن البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة كي أي سي للوساطة المالية ش.م.ك (مقفلة) ، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2011 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 ادارة الشركة هي المسؤولة عن الاعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة تكون خالية من الاخطاء المادية بسبب الغش أو الخطأ .

مسئولية مراقب الحسابات

إن مسؤوليتنا 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 بالإعداد 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 2011 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.



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

تقرير حول المتطلبات القانونية والأموال التنظيمية الأخرى

برأينا أيضاً، أن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة، وأن الجرد قد أُجري وفقاً للأصول المرعية وأن البيانات المالية والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. كذلك فقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة. لم يرد إلى علمنا حدوث مخالفات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

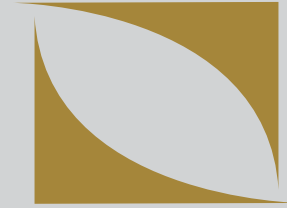
قيس محمد النصف

مراقب حسابات مرخص رقم ٣٨ فئة «أ»

من BDO النصف وشركاه

الكويت في: 2012/2/14

التقرير السنوي
2011



وساطة
WASATA

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

التقرير السنوي 2011



وساطة
WASATA

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	إيضاحات	موجودات
			موجودات غير متداولة
20,000,000	15,000,000	4	أصل غير ملموس
533,050	380,195	5	مشاركة في نظام ضمان عمليات الوساطة
52,814	26,327	6	ممتلكات ومعدات
124,131	118,860	7	برامج كمبيوتر
787,868	726,518	8	استثمارات متاحة للبيع
21,497,863	16,251,900		
			موجودات متداولة
259,271	228,473	9	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
454,328	379,657	10	النقد والنقد المعادل
713,599	608,130		
22,211,462	16,860,030		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
100,537	62,225		احتياطي التغير في القيمة العادلة
423,021	(4,911,877)		(خسائر) / أرباح مرحلة
22,027,506	16,654,296		
			مطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
72,973	99,634		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			مطلوبات متداولة
110,983	106,100	15	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
183,956	205,734		
22,211,462	16,860,030		إجمالي المطلوبات
			إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إن الايضاحات على الصفحات من 8 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

التقرير السنوي 2011

2010	2011	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الإيرادات
704,973	374,651		صافي إيرادات عمولات تداول
-	(5,000,000)	4	انخفاض في قيمة الاصل غير الملموس
(26,396)	(219,247)		انخفاض في قيمة إستثمارات متاحة للبيع
(30,469)	16,609		ارباح / (خسائر) من بيع استثمارات متاحة للبيع
14,677	4,980		إيرادات ودائع
11,445	181,354	16	توزيعات أرباح نقدية
4,139	3,954		إيرادات أخرى
678,369	(4,637,699)		
			المصاريف والاعباء الأخرى
(717,479)	(626,448)	17	مصاريف عمومية وإدارية
(63,062)	(70,751)		استهلاك وإطفاء
(780,541)	(697,199)		
(102,172)	(5,334,898)		خسارة السنة

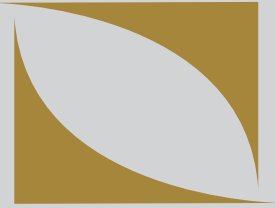
إن الايضاحات على الصفحات من 8 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.



وساطة
ASATA

بيان الدخل الشامل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

التقرير السنوي 2011



وساطة
ASATA

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

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
(102,172)	(5,334,898)
49,219	(152,855)
(8,665)	(101,425)
-	(3,279)
26,396	219,247
66,950	(38,312)
(35,222)	(5,373,210)

خسارة السنة

دخل شامل آخر

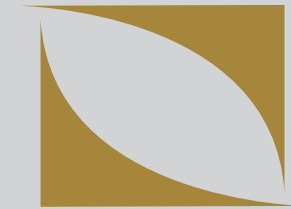
(خسائر) / أرباح من إعادة تقييم حصة في نظام ضمان عمليات الوساطة
خسائر غير محققه من استثمارات متاحة للبيع
المحول لبيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع
إنخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع المحول إلى بيان الدخل
إجمالي (خسارة) / دخل شامل آخر
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة

إن الايضاحات على الصفحات من 8 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

التقرير السنوي 2011

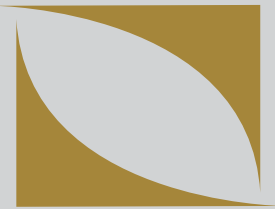
رأس المال	علاوة إصدار	إحتياطي إجباري	إحتياطي إختياري	إحتياطي التغير في القيمة العادلة	أرباح / (خسائر) مرحلة	مجموع حقوق الملكية	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
20,000,000	750,000	376,974	376,974	33,587	1,525,193	23,062,728	الرصيد في 1 يناير 2010
-	-	-	-	66,950	(102,172)	(35,222)	إجمالي الأرباح / (الخسائر) الشاملة للسنة
-	-	-	-	-	(1,000,000)	(1,000,000)	توزيعات ارباح
20,000,000	750,000	376,974	376,974	100,537	423,021	22,027,506	الرصيد في 31 ديسمبر 2010
20,000,000	750,000	376,974	376,974	100,537	423,021	22,027,506	الرصيد في 1 يناير 2011
-	-	-	-	(38,312)	(5,334,898)	(5,373,210)	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة -
20,000,000	750,000	376,974	376,974	62,225	(4,911,877)	16,654,296	الرصيد في 31 ديسمبر 2011

إن الايضاحات على الصفحات من 8 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.



وساطة
ASATA

التقرير السنوي 2011



وساطة
WASATA

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

2010	2011	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
(102,172)	(5,334,898)	
63,062	70,751	
-	5,000,000	
30,469	(16,609)	
26,396	219,247	
(11,445)	(181,354)	
(14,677)	(4,980)	
27,665	27,200	
19,298	(220,643)	
18,426	30,798	
(33,818)	(4,883)	
(4,448)	(539)	
(542)	(195,267)	
(3,100)	(1,390)	
-	(37,603)	
(533,682)	(203,333)	
497,194	176,588	
11,445	181,354	
14,677	4,980	
(13,466)	120,596	
(1,000,000)	-	
(1,000,000)	-	
(1,014,008)	(74,671)	
1,468,336	454,328	
454,328	379,657	10

الأنشطة التشغيلية

خسارة السنة

تعديلات لـ:

الإستهلاك والأطفاء

هبوط في قيمة الاصل غير الملموس

أرباح / (خسائر) من بيع استثمارات متاحة للبيع

انخفاض قيمة إستثمارات متاحة للبيع

توزيعات نقدية

إيرادات ودائع لأجل

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

الحركة على رأس المال العامل:

النقص في مدينون وأرصدة مدينة أخرى

النقص في دائنون وأرصدة دائنة أخرى

مكافأة نهاية خدمة الموظفين المدفوعة

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

الأنشطة الإستثمارية

المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات

المدفوع لشراء برامج كمبيوتر

المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع

المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع

توزيعات نقدية مستلمة

إيرادات ودائع لأجل مستلمة

صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة الإستثمارية

أنشطة التمويل

توزيعات أرباح مدفوعة

صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل

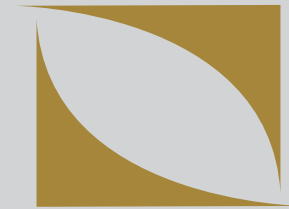
صافي النقص في النقد والنقد المعادل

النقد والنقد المعادل في بداية السنة

النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الايضاحات على الصفحات من 8 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

التقرير السنوي 2011



وساطة
ASATA

1.

التأسيس والنشاط

تأسست شركة كي أي سي للوساطة المالية (الشركة) كشركة مساهمة كويتية مغلقة 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 تشارك 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 2011 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 2012/2/14 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين. إن مساهمي الشركة لهم الحق في تعديل هذه البيانات المالية في الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

2.

تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية

2.1

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي طبقتها الشركة

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية من قبل الشركة للفترة السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2011:

• معيار المحاسبة الدولي 1 : عرض البيانات المالية (التعديل)

يوضح التعديل أن الشركة يمكن أن تختار عرض التحليل المطلوب لبنود الدخل الشامل الآخر إما في بيان التغيرات في حقوق الملكية أو في إيضاحات حول البيانات المالية. لا يوجد لهذا التعديل أي تأثير على المركز المالي أو على أداء الشركة

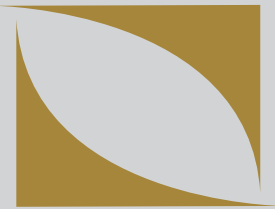
• معيار المحاسبة الدولي 24 إيضاحات الأطراف ذات الصلة (المعدل)

يوضح التعديل تعريف الطرف ذي الصلة لتبسيط تحديد هذه العلاقات وإزالة الاختلافات في تطبيق المعيار. لا يوجد لهذا التعديل أي تأثير على المركز المالي أو على أداء الشركة

2.

تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

التقرير السنوي 2011



وساطة
WASATA

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

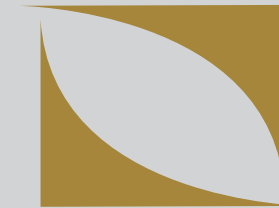
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7، إفصاحات تحويلات الموجودات المالية - ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011
- المعيار الدولي للتقارير المالية 9 «الأدوات المالية» - ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013
- المعيار الدولي للتقارير المالية 10، البيانات المالية 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 معيار المحاسبة الدولي 1، «عرض بنود الدخل الشامل الآخر» - ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012
- معيار المحاسبة الدولي 19 (المعدل في 2011)، مزايا الموظفين - ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013
- معيار المحاسبة الدولي 27 (المعدل في 2011): البيانات المالية المنفصلة - ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013
- معيار المحاسبة الدولي 28 (المعدل في 2011): الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة - ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013

تتوقع الإدارة أن تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة، بمجرد سريانها، في الفترات المستقبلية لن يكون له تأثير مالي مادي على البيانات المالية للشركة في فترة التطبيق الأولى.

يتعلق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بتصنيف وقياس والاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية. صدر المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في نوفمبر 2009 وتم تعديله في أكتوبر 2010، وهو يحل محل تلك الأجزاء الواردة في معيار المحاسبة الدولي 39 المتعلقة بتصنيف وقياس الأدوات المالية. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تصنيف الموجودات المالية إلى فئتين للقياس: ما يتم قياسها بالقيمة العادلة وتلك التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. يتم تحديد ذلك عند الاعتراف الأولي. يعتمد التصنيف على نموذج أعمال الشركة الخاصة بإدارة أدواتها المالية وخصائص التدفقات النقدية المتعاقد عليها الخاصة بالأداة. بالنسبة للمطلوبات المالية، يحتفظ المعيار بمعظم متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39. التغيير الرئيسي هو أنه، في حالات الأخذ بخيار القيمة العادلة للمطلوبات المالية، فإن الجزء من التغيير في القيمة العادلة العائد لمخاطر الائتمان الخاصة بالمنشأة ذاتها يتم تسجيله في الدخل الشامل الآخر بدلاً من بيان الدخل، ما لم يؤدي ذلك إلى عدم التطابق المحاسبي. لم تقم الشركة بعد بتقييم التأثير الكامل للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 وتوتو تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تاريخ أقصاه المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

يضع المعيار الدولي للتقارير المالية 13 مصدر واحد بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية لكافة قياسات القيمة العادلة. لا يتغير هذا المعيار عندما يتطلب من المنشأة استخدام القيمة العادلة، لكنه يقدم توجيهاً حول كيفية قياس القيمة العادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية عندما تكون القيمة العادلة مطلوبة أو مسموحاً بها. لم

التقرير السنوي 2011



وساطة
ASATA

تتم الشركة بعد بتقييم التأثير الكامل للمعيار الدولي للتقارير المالية 13 وتبني تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 13 في تاريخ أقصاه الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

3. السياسات المحاسبية الهامة

3.1 بيان الإلتزام

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.

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. 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 هيوط 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 هيوط في القيمة.

3.4 انخفاض قيمة الأصول الملموسة وغير الملموسة

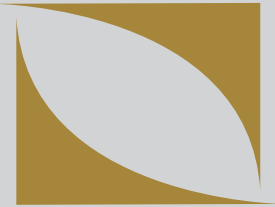
بتاريخ كل بيان مركز مالي تجري الشركة مراجعة للقيم الدفترية لأصولها الملموسة وغير الملموسة لتحديد ما إذا كان هناك دلالة على إنخفاض قيمة هذه الأصول. فإن وجدت تلك الدلالة، يتم تقدير القيمة القابلة

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

3.4 انخفاض قيمة الأصول الملموسة وغير الملموسة (تتمه)

للاسترداد للأصل وذلك لتحديد مدى مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة (ان وجدت)، وفي الحالات التي لا يمكن تحديد القيمة القابلة للاسترداد لكل اصل على حدة، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي لها الاصل. وعندما يمكن توفير اسس معقولة ومتسقة للتوزيع فإن أصول الشركة يتم توزيعها ايضا

التقرير السنوي 2011



وساطة
WASATA

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

على أفراديات الوحدات المولدة للنقد أو 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 حالاً 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 حالاً 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 والتصليحات 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. السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

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 الإعتراف 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 المطلقة ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة.

3.9 النقد والتقد المعادل

يتألف النقد والتقد 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. السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

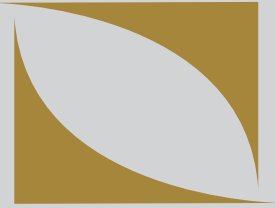
3.12 الالتزامات المالية

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

3.13 مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مخصص للمبالغ المستحقة للموظفين بموجب قانون العمل الكويتي و عقود الموظفين. إن هذا الالتزام، غير الممول، يمثل المبلغ المستحق لكل موظف نتيجة الإنهاء

التقرير السنوي 2011



وساطة
WASATA

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 إتمام عملية البيع.

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

يتم الاعتراف بإيرادات الودائع على أساس مبدأ الإستحقاق.

3.16 توزيعات الأرباح

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

3.17 الأحكام المحاسبية الهامة وعدم التأكد من التقديرات

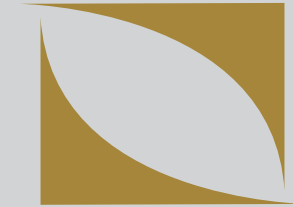
الأحكام المحاسبية

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.



3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

3.17 الأحكام المحاسبية الهامة وعدم التأكد من التقديرات (تتمه)

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.

نماذج التقييم الأخرى

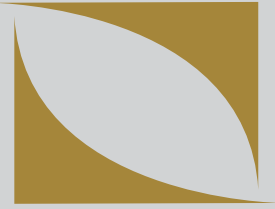
يتطلب تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المسعرة تقديراً هاماً.

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 الأوراق المالية على شراء الشركة لترخيص مكتب الوساطة من طرف ذي صلة. قامت الادارة باجراء دراسة لاختبار فيما اذا كانت هنالك هبوط في القيمة ، واثبتت خسارة هبوط قدرها 5,000,000 دينار كويتي بناء على ذلك ، تم تسجيلها في بيان الدخل لهذا العام.

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.

التقرير السنوي 2011

إن الحركة على هذا البند خلال السنة كالآتي:

2010	2011
دينار كويتي	دينار كويتي
483,831	533,050
49,219	(152,855)
533,050	380,195

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
135,416	1,200	59,667	74,549
3,100	-	3,100	-
138,516	1,200	62,767	74,549
1,390	-	1,159	231
139,906	1,200	63,926	74,780
58,342	610	20,265	37,467
27,360	239	12,290	14,831
85,702	849	32,555	52,298
27,877	240	12,715	14,922
113,579	1,089	45,270	67,220
26,327	111	18,656	7,560
52,814	351	30,212	22,251
	20%	20%	20%

التكلفة

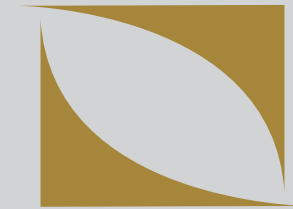
الرصيد في 1 يناير 2010
إضافات
الرصيد في 1 يناير 2011
إضافات
الرصيد في 31 ديسمبر 2011

الإستهلاك المتراكم

الرصيد في 1 يناير 2010
المحمل على السنة
الرصيد في 1 يناير 2011
المحمل على السنة
الرصيد في 31 ديسمبر 2011

القيمة الدفترية

في 31 ديسمبر 2011
في 31 ديسمبر 2010
معدل الإستهلاك السنوي



وساطة
ASATA

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

التقرير السنوي 2011



وساطة
WASATA

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

2010	2011
دينار كويتي	دينار كويتي
43,394	178,721
135,327	-
178,721	178,721
-	37,603
178,721	216,324
10,138	18,888
8,750	35,702
18,888	54,590
35,702	42,874
54,590	97,464
124,131	118,860
20%	20%

التكلفة
الرصيد في 1 يناير
إضافات
الرصيد في 1 يناير
إضافات
الرصيد في 31 ديسمبر

الإطفاء المتراكم
الرصيد في 1 يناير
المحمل على السنة
الرصيد في 1 يناير
المحمل على السنة
الرصيد في 31 ديسمبر

القيمة الدفترية
في 31 ديسمبر
معدل الإطفاء السنوي

8. إستثمارات متاحة للبيع

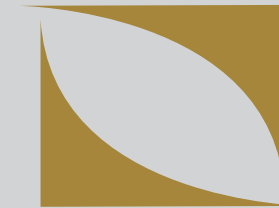
2010	2011
دينار كويتي	دينار كويتي
467,658	405,658
46,000	46,650
274,210	274,210
787,868	726,518

إستثمار في أسهم محلية مسعرة
إستثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
إستثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة

ظهرت الأسهم في أسهم أجنبية غير مسعرة بالتكلفة لعدم امكانية قياس قيمتها العادلة بصورة موثوقة. ليس لدى الإدارة مؤشرات بهبوط في قيمة هذه الاستثمارات.

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

التقرير السنوي 2011



وساطة
ASATA

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

8. إستثمارات متاحة للبيع (تتمه)

الحركة على بند إستثمارات متاحة للبيع خلال العام:

2010	2011
دينار كويتي	دينار كويتي
790,514	787,868
533,682	203,333
(527,663)	(163,258)
(26,396)	(219,247)
17,731	117,822
787,868	726,518

الرصيد كما في 1 يناير
إضافات
مبيعات
هبوط في القيمة
التغير في القيمة العادلة

9. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2010	2011
دينار كويتي	دينار كويتي
58,154	82,347
60,425	35,829
33,386	32,615
4,410	4,410
17,333	23,272
50,000	50,000
35,563	-
259,271	228,473

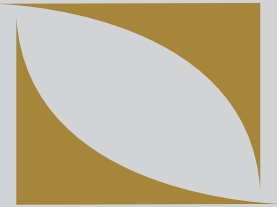
مستحق من عملاء
عمولات مستحقة
مدفوعات مقدمة
تأمينات مستردة
ذمم موظفين
خطابات ضمان
أخرى

10. النقد والنقد المعادل

2010	2011
دينار كويتي	دينار كويتي
179,587	16,096
256,366	360,658
18,375	2,903
454,328	379,657

أرصدة حسابات جارية لدى البنوك
ودائع لأجل
النقد لدى محافظ استثمارية

التقرير السنوي 2011



وساطة
ASATA

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. **إحتياطي إجباري**
وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية لسنة 1960 وتعديلاته 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. **دائتوں وأرصدة دائنة اخرى**

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
15,349	19,661	ذمم دائنة تجارية
41,130	44,904	إجازات الموظفين المستحقة
52,747	37,276	مصاريق مستحقة
1,757	4,259	أخرى

110,983	106,100
---------	---------

16. توزيعات أرباح نقدية

يتألف هذا البند كما يلي:

2010	2011
دينار كويتي	دينار كويتي
-	168,750
11,445	12,604
11,445	181,354

توزيعات أرباح نظام ضمان عمليات الوساطة
توزيعات أخرى

17. مصاريف عمومية وإدارية

2010	2011
دينار كويتي	دينار كويتي
49,420	52,095
355,083	344,770
50,266	34,067
71,733	64,968
49,487	6,015
20,000	31,000
29,693	8,965
91,797	84,568
717,479	626,448

أتعاب ومزايا الإدارة العليا
تكاليف موظفين
اشتراكات
إيجارات
اعلانات
استشارات
عمولات وسطاء
أخرى

18. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

2010	2011
دينار كويتي	دينار كويتي
787,868	726,518
18,375	2,903
49,420	52,095

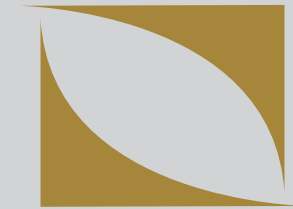
بيان المركز المالي
استثمارات متاحة للبيع مدارة بواسطة أحد المساهمين الرئيسيين
نقد لدى محافظ، استثمارية مدارة بواسطة أحد المساهمين الرئيسيين

بيان الدخل

مزايا ورواتب الإدارة العليا

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

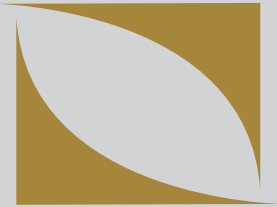
التقرير السنوي 2011



وساطة
WASATA

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

التقرير السنوي 2011



وساطة
ASATA

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

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.

19. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمه)

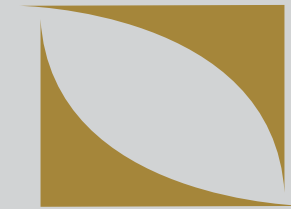
(ب) فئات الأدوات المالية

	2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
			الموجودات المالية
	58,154	82,347	مستحق من عملاء
	50,000	50,000	خطابات ضمان
	454,328	379,657	النقد والنقد المعادل
	787,868	726,518	إستثمارات متاحة للبيع
			المطلوبات المالية
	15,349	19,661	ذمم دائنة تجارية

(ث) مخاطر الإئتمان

مخاطر الائتمان هي 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 تنويع 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.

التقرير السنوي 2011



وساطة
ASATA

(ج) مخاطر أسعار حقوق الملكية

إن مخاطر سعر حقوق الملكية هي مخاطر تذبذب الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار حقوق الملكية. إن الأدوات المالية التي يحتتمل أن تعرض الشركة لمخاطر حقوق الملكية تتألف بشكل رئيسي من استثمارات متاحة للبيع. تدير الشركة هذه المخاطر من خلال تنوع 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		التغير في السعر	استثمارات متاحة للبيع
2010	2011		
دينار كويتي	دينار كويتي		
39,393	36,326	+5%	

19. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمه)

(ج) 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 الاحتفاظ باحتياطيات مناسبة بالإضافة إلى المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة سجل استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية.

(خ) 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.

التقرير السنوي 2011



وساطة
ASATA

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

20. الإجماع السنوي للمساهمين

أعتمد المساهمون في اجتماع الجمعية العامة العادية التي انعقدت بتاريخ 6 ابريل 2011 البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 وعدم توزيع ارباح عن نفس السنة .

أوصى مجلس الإدارة للجمعية العامة التي ستعقد لاحقا عدم توزيع ارباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 .

21. التزامات طارئة

يتمثل هذا البند في خطاب ضمان بقيمة 50,000 دينار كويتي صادر لصالح سوق الكويت للأوراق المالية كما في 31 ديسمبر 2011 (50,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010) وذلك لمزاولة أعمال الوساطة المالية.

التقرير السنوي
2011

الصفحة	المحتويات
14-13	تقرير مراقب الحسابات المستقل
15	بيان المركز المالي
16	بيان الدخل
17	بيان الدخل الشامل
18	بيان التغييرات في حقوق الملكية
19	بيان التدفقات النقدية
35-20	إيضاحات حول البيانات المالية



وساطة
ASATA