

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

شركة كيه آيه سي وساطة

التقرير السنوي

2 0 1 0



**صاحب السمو الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت**



**سمو الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي عهد دولة الكويت**



**سمو الشيخ ناصر محمد الأحمد الصباح
رئيس مجلس وزراء دولة الكويت**

أعضاء مجلس الإدارة



السيد / فواز سليمان الأحمد



السيد / مازن خالد مندني



السيد / فيصل فهد المزيني



السيد / عماد أحمد تيفونني



السيد / عبدالرحمن إبراهيم الدعيج



السيد / تميم عبدالعزيز المنصور



السيد / صالح علي الرومي

كلمة رئيس مجلس الإدارة لشركة كي آي سي للوساطة المالية

أخواتي وإخواني الكرام السلام عليكم ورحمة الله وبركاته.....

اسمحوا لي في بداية حديثي أن أهنئكم وأهنئ الشعب الكويتي بالمناسبات الوطنية الكبيرة التي احتفلت بها دولة الكويت مؤخراً تحت قيادة سمو أمير البلاد الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح حفظه الله ورعاه . ويطيب لي أيضاً بالنيابة عن مجلس إدارة شركة كي آي سي للوساطة المالية وبالأصالة عن نفسي أن أقدم لكم التقرير السنوي للشركة عن العام المالي المنتهي في 2010/12/31.

إخواني الكرام:

إن العبارة التي سيطرت على المناخ الاستثماري والمالي في كل دول العالم كانت منذ أواخر العام 2008 وحتى نهاية العام 2010 هي «الأزمة المالية» التي أرخت بظلالها القاتمة على كل الفعاليات الاقتصادية والاستثمارية وتجاوزت ذلك إلى الفعاليات السياسية والاجتماعية حيث إن الاقتصاد، كما هو معروف يدخل في حياة الفرد قبل المؤسسات والدول.

إخواني:

لقد بلغت الحدة في الأزمة المالية العالمية أن بعض الكيانات الاقتصادية كانت تقيس قوتها وكفاءتها بمجرد البقاء والاستمرار والخروج من الأزمة مع تحقيق خسائر دون الانهيار الكامل ، خاصة وأننا سمعنا جميعاً بالبنوك الكبيرة والعملاقة التي انهارت بين ليلة وضحاها تحت وقع الأزمة فكان ليمان بروذرز أولاً وتلتها سلسلة من أكثر من 157 بنكاً في أمريكا وحدها.

إن هذا الواقع فرض على عالم الاقتصاد والمال بطلناً في النشاط الاقتصادي بشكل كبير، وقد كان التخوف من ضبابية الأوضاع سبباً أساسياً في شل دورات رأس المال في العالم بانتظار أن تتجلي الرؤية وتتضح الأمور. ونحن في شركة كي آي سي للوساطة المالية كان لنا نصيب من هذه الأزمة بطبيعة الحال ، نظراً لطبيعة عملنا مثل كل شركات الوساطة في العالم . فقد انخفضت قيم التداول إلى مستويات غير مسبوقة الأمر الذي انعكس لدى شركات الوساطة انخفاضاً شديداً في الإيرادات لكون قيم التداول تمثل المصدر الأساسي لإيرادات هذه الشركات، فقد انخفضت قيم التداول لسوق الكويت للأوراق المالية من 21.9 مليار دينار عام 2009 إلى 12.6 ملياراً في 2010 بما نسبته 42.5 بالمائة، وهذا بطبيعة الحال أثر بصورة مباشرة في نتائجنا المالية لارتباط أدائنا بهذه القيم في السوق.

إخواني

فيما يلي أستعرض معكم اليوم في تقريرنا السنوي أهم إنجازاتنا خلال العام الماضي:

لقد قمنا بتطوير نظام التداول الإلكتروني الخاص بالشركة ليتوافق مع متطلبات سوق الكويت للأوراق المالية حسب نظام NASDAQ OMX وذلك بهدف مواكبة التغيير الذي تم على نظام التداول الجديد الخاص بسوق الكويت للأوراق المالية ولتعزيز موقعنا في السوق لتكون بذلك على أتم الاستعداد للدخول في مرحلة ما بعد الأزمة. كذلك من أبرز ما حققته الشركة في العام المنصرم كان إطلاق نظام «كوماندر سنتر» وهو برنامج تحليلي متطور ومتقدم الأداء يتيح للعملاء التداول وعرض الأسعار

بشكل مميز وسريع. ويتميز هذا البرنامج بالعديد من الإمكانيات مثل المتابعة السريعة لإتجاهات السوق والتحديث السريع للأسعار والمؤشرات والسهولة والسرعة في إدخال الأوامر بأكثر من طريقة مع إمكانية التحليل الفني المتقدم والرسوم البيانية لجميع مؤشرات السوق (ثنائي اللغة) وغير ذلك من الميزات التي تشكل عامل جذب كبير للمستثمرين.

كما تم طرح خدمة جديدة لعملائنا وهي خدمة «عمل تقارير» والتي تتناول حركة وأداء الأسواق المالية العربية وخاصة السوق الكويتي ودراسة أهم المؤشرات والتغيرات الاقتصادية، وهذه الخدمة متوفرة بشكل يومي وأسبوعي إلى جانب التقرير السنوي لمجمل الأسهم المدرجة في سوق الكويت للاوراق المالية (fact sheet)، كما وفرت شركة كي آي سي للوساطة المالية قائمة جديدة بالشركات الإسلامية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية والمعتمدة من قبل أحد المكاتب الشرعية ضمن برنامج التداول الإلكتروني لتسهيل الأمر على المتداولين للوصول إلى الأسهم المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.

إخواني الكرام:

أما فيما يتعلق بنتائجنا المالية فقد حققت الشركة صافي خسارة بقيمة 102,172 دينار كويتي خلال عام 2010 بياناتها كالتالي:

الإيرادات	:	678,369	د.ك.
المصاريف	:	780,541	د.ك.
صافي خسارة السنة	:	(102,172)	د.ك.
حيث أن نسبة الإيرادات من رأس المال	:	3.390	%
ونسبة المصاريف من رأس المال هي	:	3.9	%

ونحن في الشركة نأمل بتحسين الأوضاع وعودتها إلى نصابها الصحيح خاصة مع إقرار خطة التنمية الخمسية التي ستلعب دوراً كبيراً في إنعاش السوق.

فواز سليمان الأحمد

رئيس مجلس الإدارة

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

تقرير عن البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة كي آي سي للوساطة المالية ش.م.ك (مقفلة) («الشركة»)، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2010 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة به للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 وملخص السياسات المحاسبية المهمة والمعلومات التفصيلية الأخرى.

مسئولية الإدارة عن البيانات المالية

إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وكذلك الرقابة الداخلية كما تراه الإدارة ضرورياً لتمكينها من إعداد البيانات المالية بحيث تكون خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن 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 ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المهمة التي أجرتها إدارة الشركة، وكذلك تقييم شامل لعرض البيانات المالية. باعتبارنا 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 2010 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

برأينا أيضاً، أن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة، وأن الجرد قد أجري 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 2010 لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة أو في مركزها المالي.

مور ستيفنس النصف وشركاه

عضو في مور ستيفنس العالمية

الكويت في: 2011/2/8

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	إيضاحات	
			موجودات
			موجودات غير متداولة
20,000,000	20,000,000	4	أصل غير ملموس
483,831	533,050	5	مشاركة في نظام ضمان عمليات الوساطة
77,074	52,814	6	ممتلكات ومعدات
159,833	124,131	7	برامج كمبيوتر
790,514	787,868	8	استثمارات متاحة للبيع
21,511,252	21,497,863		
			موجودات متداولة
277,697	259,271	9	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,468,336	454,328	10	النقد والت نقد المعادل
1,746,033	713,599		
23,257,285	22,211,462		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
33,587	100,537		احتياطي التغير في القيمة العادلة
1,525,193	423,021		أرباح مرحلة
23,062,728	22,027,506		
			مطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
49,756	72,973		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			مطلوبات متداولة
144,801	110,983	15	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
194,557	183,956		إجمالي المطلوبات
23,257,285	22,211,462		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إن الايضاحات على الصفحات من 8 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

2009	2010	إيضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	
		الإيرادات
1,287,571	704,973	صافي إيرادات عملات تداول
-	(26,396)	أنخفاض في قيمة إستثمارات متاحة للبيع
(55,359)	(30,469)	خسائر من بيع إستثمارات متاحة للبيع
18,341	14,677	إيرادات ودائع
11,859	11,445	توزيعات أرباح نقدية
2,680	4,139	إيرادات أخرى
1,265,092	678,369	
		المصاريف والاعباء الأخرى
(718,847)	(717,479)	16 مصاريف عمومية وادارية
(34,130)	(63,062)	استهلاك وإطفاء
(17,221)	-	خسائر بيع ممتلكات ومعدات
(770,198)	(780,541)	
		(خسارة) / ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة
494,894	(102,172)	ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(4,454)	-	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(4,938)	-	الزكاة
(11,500)	-	17 مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
474,002	(102,172)	(خسارة) / ربح السنة

إن الايضاحات على الصفحات من 8 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
474,002	(102,172)	(خسارة) / ربح السنة
		دخل شامل آخر
(119,302)	(8,665)	خسائر غير محققة من إستثمارات متاحة للبيع
72,172	49,219	أرباح من إعادة تقييم حصة في نظام ضمان عمليات الوساطة
-	26,396	إنخفاض قيمة إستثمارات متاحة للبيع المحول إلى بيان الدخل
(47,130)	66,950	إجمالي دخل شامل آخر
426,872	(35,222)	إجمالي (الخسائر) / الأرباح الشاملة للسنة

إن الايضاحات على الصفحات من 8 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

مجموع حقوق الملكية	أرباح مرحلة	إحتياطي التغير في القيمة العادلة	إحتياطي إحتياري	إحتياطي إجباري	دينامر كويتي	دينامر كويتي	دينامر كويتي	دينامر كويتي	رأس المال
22,635,856	1,150,169	80,717	327,485	327,485	750,000	327,485	750,000	20,000,000	الرصيد في 1 يناير 2009
426,872	474,002	(47,130)	-	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) / الأرباح الشاملة للسنة
-	(98,978)	-	49,489	49,489	-	-	-	-	المحول للإحتياطيات
23,062,728	1,525,193	33,587	376,974	376,974	750,000	376,974	750,000	20,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2009
23,062,728	1,525,193	33,587	376,974	376,974	750,000	376,974	750,000	20,000,000	الرصيد في 1 يناير 2010
(35,222)	(102,172)	66,950	-	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) / الأرباح الشاملة للسنة
(1,000,000)	(1,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 19)
22,027,506	423,021	100,537	376,974	376,974	750,000	376,974	750,000	20,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2010

إن الإيضاحات على الصفحات من 8 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

2009	2010	إيضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	
474,002	(102,172)	الأنشطة التشغيلية (خسارة) / ربح السنة
		تعديلات لـ:
34,130	63,062	الإستهلاك والأطفاء
55,359	30,469	خسائر / (أرباح) من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	26,396	هبوط في قيمة إستثمارات متاحة للبيع
17,221	-	خسائر بيع ممتلكات ومعدات
38,481	-	ديون معدومة
(11,859)	(11,445)	توزيعات نقدية
(18,341)	(14,677)	إيرادات ودائع لأجل
13,124	27,665	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
602,117	19,298	
		الحركة على رأس المال العامل:
113,305	18,426	النقص في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(23,868)	(33,818)	النقص في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(2,379)	(4,448)	مكافأة نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
689,175	(542)	صافي النقد (المستخدم في) / من أنشطة التشغيل
		الأنشطة الإستثمارية
(34,311)	(3,100)	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
(135,327)	-	المدفوع لشراء برامج كمبيوتر
810	-	المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(2,002,248)	(533,682)	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
2,006,294	497,194	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
11,859	11,445	توزيعات نقدية مستلمة
18,341	14,677	إيرادات ودائع لأجل مستلمة
(134,582)	(13,466)	صافي النقد المستخدم في أنشطة الإستثمار
		أنشطة التمويل
-	(1,000,000)	توزيعات أرباح مدفوعة
-	(1,000,000)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
554,593	(1,014,008)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
913,743	1,468,336	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
1,468,336	454,328	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

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 رقم 113174 جلد 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 تزاو أعمالا 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 ومحله 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 2010 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 2011/2/8 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين. إن مساهمي الشركة لهم الحق في تعديل هذه البيانات المالية في الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

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

المعايير والتفسيرات المطبقة من قبل الشركة

2.1

طبقت الشركة المعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي أصبحت سارية المفعول في 1 يناير 2010 وتشمل هذه المعايير والتفسيرات المعيار الدولي للتقارير المالية (المعدل في 2001) دمج الأعمال ومعيار المحاسبة الدولي 27 (المعدل) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة ومعيار المحاسبة الدولي رقم 1 (المعدل) عرض البيانات المالية وقد تم تطبيق هذه التعديلات بدءا من 1 يناير 2010 ولم ينتج عنها تأثير مادي على المركز المالي أو نتائج الأعمال للشركة.

كما راجعت إدارة الشركة المعايير الدولية والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي أصبحت سارية المفعول في 1 يناير 2010 إلا إنها لا تطبق على الشركة وقد شملت هذه المعايير والتعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 2 (المعدل): الدفعات على أساس الأسهم ومعيار المحاسبة الدولي 36 (المعدل) انخفاض قيمة الموجودات ومعيار المحاسبة الدولي 39 (المعدل) الأدوات المالية: الاعتراف والقياس: البنود المؤهلة للتغطية وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 16: تغطية صافي الاستثمار في عملية أجنبية وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 17: توزيع الموجودات غير النقدية على المالكين.

2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) (تمه)

2.2

معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية وغير مطبقة بشكل مبكر من قبل الشركة

راجعت إدارة الشركة المعايير والتفسيرات الصادرة والمعدلة إلا أنها ليست سارية المفعول بتاريخ البيانات المالية المرفقة حيث تتوقع إدارة الشركة أن يتم تطبيقها خلال الفترات المستقبلية بالتواريخ المحددة لها عندما تصبح هذه المعايير والتفسيرات سارية المفعول وتشمل هذه المعايير والتفسيرات معيار المحاسبة الدولي 24 (المعدل) إفصاحات الأطراف ذات الصلة ومعيار المحاسبة الدولي 32 (المعدل) الأدوات المالية العرض - تصنيف إصدارات الحقوق والمعايير الدولية للتقارير المالية 7 (المعدل) الأدوات المالية: الإفصاحات والمعايير الدولية للتقارير المالية 9 (كما هو معدل 2010) الأدوات المالية الذي يختص في قياس وتصنيف الموجودات المالية المعترف بها الداخلة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: الاعتراف والقياس وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 19 إطفاء الالتزامات المالية بأدوات حقوق الملكية.

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.

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 للاعتراف 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

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)**3.4 انخفاض قيمة الأصول المملوكة وغير المملوكة (تتمه)**

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 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 للاصول غير المملوكة التي لها اعمار انتاجية غير محددة وكذلك للاصول غير المملوكة 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 لاصل (او الوحدة المولدة للنقد) بأقل من القيمة الدفترية فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية للاصل (الوحدة المولدة للنقد) الى القيمة القابلة للاسترداد، ويتم الاعتراف حالاً بخسارة انخفاض القيمة للأصل مستقبلاً، فإنه يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (الوحدة المولدة للنقد) الى 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 للاصل (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 المقدره 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 المقدره والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك ويتم المحاسبة عن أي تغييرات في التقديرات على أسس مستقبلية. إن الصيانة والتصليلات والاستبدال والتحسينات غير المهمة للأصول يتم ادراجها كمصاريف عند تكبدها ويتم رسملة التحسينات والاستبدال 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**3.6.1 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

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

3.6 الاستثمارات (تتمه)

3.6.1 استثمارات متاحة للبيع (تتمه)

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 الأصول 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 سداؤه، أو إلغاؤه أو نفاذه.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

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 الإلتزام، غير الممول، يمثل المبلغ المستحق لكل موظف نتيجة الإنهاء غير الطوعي لخدمات الموظفين بتاريخ بيان المركز المالي ويقارب القيمة الحالية للإلتزام 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 الإعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق الشركة في استلامها.

يتم الإعتراف بإيرادات الودائع على أساس مبدأ الإستحقاق.

3.16 توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإلتزام 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 الإستثمارات

تعامل الشركة الإستثمارات 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 للإستثمارات المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للإستثمارات 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 والصادر 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.

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. بناء على تقديرات الإدارة، لا يوجد إنخفاض في قيمة الأصل غير الملموس.

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 كالآتي:

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
411,659	483,831	مبلغ المشاركة من قبل الشركة في النظام
72,172	49,219	فرق إعادة تقييم الحصة بالقيمة العادلة
483,831	533,050	

الجموع	موقف سيارات	معدات	أثاث
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
124,365	1,200	37,831	85,334
34,311	-	21,836	12,475
(23,260)	-	-	(23,260)
135,416	1,200	59,667	74,549
3,100	-	3,100	-
138,516	1,200	62,767	74,549
38,191	370	9,517	28,304
25,380	240	10,748	14,392
(5,229)	-	-	(5,229)
58,342	610	20,265	37,467
27,360	239	12,290	14,831
85,702	849	32,555	52,298
52,814	351	30,212	22,251
77,074	590	39,402	37,082
	20%	20%	20%

التكاليف

الرصيد في 1 يناير 2009

إضافات

إستبعادات

الرصيد في 1 يناير 2010

إضافات

الرصيد في 31 ديسمبر 2010

الإستهلاك التراكمي

الرصيد في 1 يناير 2009

الحصل على السنة

إستبعادات

الرصيد في 1 يناير 2010

الحصل على السنة

الرصيد في 31 ديسمبر 2010

القيمة الافتراضية

في 31 ديسمبر 2010

في 31 ديسمبر 2009

معدل الإستهلاك السنوي

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

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

برامج كمبيوتر

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		التكلفة
34,818	43,394	الرصيد في 1 يناير
8,576	135,327	إضافات
43,394	178,721	الرصيد في 1 يناير
135,327	-	إضافات
178,721	178,721	الرصيد في 31 ديسمبر
		الإطفاء المتراكم
2,484	10,138	الرصيد في 1 يناير
7,654	8,750	المحمل على السنة
10,138	18,888	الرصيد في 1 يناير
8,750	35,702	المحمل على السنة
18,888	54,590	الرصيد في 31 ديسمبر
		القيمة الدفترية
159,833	124,131	في 31 ديسمبر
20%	20%	معدل الإطفاء السنوي

إستثمارات متاحة للبيع

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
463,804	467,658	إستثمار في أسهم محلية مسعرة
52,500	46,000	إستثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
274,210	274,210	إستثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة
790,514	787,868	

ظهرت الأسهم غير المسعرة 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 17).

8. إستثمارات متاحة للبيع (تتمه)

الحركة على بند إستثمارات متاحة للبيع خلال العام:

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
969,221	790,514	الرصيد كما في 1 يناير
2,002,248	533,682	إضافات
(2,061,653)	(527,663)	مبيعات
-	(26,396)	هبوط في القيمة
(119,302)	17,731	التغير في القيمة العادلة
790,514	787,868	

مديون وأرصدة مدينة أخرى

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
64,769	58,154	مستحق من عملاء
100,738	60,425	عمولات مستحقة
40,903	33,386	مدفوعات مقدمة
4,410	4,410	تأمينات مستردة
16,805	17,333	دعم موظفين
50,000	50,000	خطابات ضمان
72	35,563	أخرى
277,697	259,271	

النقد والنقد المعادل

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
183,878	179,587	أرصدة حسابات جارية لدى البنوك
1,110,888	256,366	ودائع لأجل
173,414	18,375	النقد لدى محافظ استثمارية
156	-	نقد بالصندوق
1,468,336	454,328	

بلغ متوسط الفائدة الفعلي على الودائع لأجل 2% سنوياً (2.25% كما في 31 ديسمبر 2008) وتستحق هذه الودائع خلال ثلاثة أشهر من تاريخ ايداعها.

. رأس المال

حدد رأس مال الشركة المصرح به والمصدر المدوع بالكامل 20,000,000 دينار كويتي موزع على 200,000,000 سهم ، بقيمة اسمية 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية.

. 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.

. 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.

. 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.

. داتون وأرصدة دائنة اخرى

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,754	15,349	ذمم دائنة تجارية
27,275	41,130	إجازات الموظفين المستحقة
4,454	-	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
4,938	-	مخصص زكاة
70,410	52,747	مصارييف مستحقة
15,000	-	مكافأة للموظفين
11,500	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
2,470	1,757	أخرى
144,801	110,983	

. مصارييف عمومية وإدارية

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
44,653	49,420	أتعاب ومزايا الإدارة العليا
361,709	345,712	تكاليف موظفين
48,355	50,266	اشتراكات
82,723	71,733	إيجارات
33,324	49,487	اعلانات
-	20,000	استشارات
38,481	-	ديون معدومة
45,211	29,693	عمولات وسطاء
64,391	101,168	أخرى
718,847	717,479	

. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		بيان المركز المالي
790,514	787,868	استثمارات متاحة للبيع مدارة بواسطة أحد المساهمين الرئيسيين
173,414	18,375	تقد لدى محافظ استثمارية مدارة بواسطة أحد المساهمين الرئيسيين
		بيان الدخل
11,500	-	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
44,653	49,420	مزايا ورواتب الإدارة العليا

. المخاطر المالية وإدارة رأس المال

(*) 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.

18. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمه)

(ب) فئات الأدوات المالية

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		الموجودات المالية
64,769	58,154	مستحق من عملاء
50,000	50,000	خطابات ضمان
1,468,336	454,328	النقد والتقد المعادل
790,514	787,868	إستثمارات متاحة للبيع
		المطلوبات المالية
8,754	15,349	ذمم دائنة تجارية
		مخاطر الائتمان (ت)

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.

مخاطر أسعار حقوق الملكية (ث)

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 إستثمارات متاحة للبيع. تدير الشركة هذه المخاطر من خلال تنوع إستثماراتها على أساس توزيعات الأصل المحددة مسبقا 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		
2009	2010	التغير في السعر
دينار كويتي	دينار كويتي	
39,526	39,393	5%+
		إستثمارات متاحة للبيع

18. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمه)

مخاطر السيولة (ج)

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

مخاطر معدل الفائدة

(ح)

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

. توزيعات الأرباح

اقترح مجلس ادارة الشركة عدم توزيع ارباح على المساهمين عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010. انعقدت الجمعية العامة للمساهمين بتاريخ 7 أبريل 2010 واعتمدت البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 وتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة 5% من رأس المال بما يعادل 1,000,000 دينار كويتي.

. التزامات طارئة

يتمثل هذا البند في خطاب ضمان بقيمة 50,000 دينار كويتي صادر لصالح سوق الكويت للأوراق المالية كما في 31 ديسمبر 2010 (50,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009) وذلك لمزاولة أعمال الوساطة المالية.

. الارقام المقارنة

تم اعادة تصنيف بعض الارقام المقارنة لتتفق مع تصنيف السنة الحالية.

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