شـركة كي آي سي للوسـاطة المالـية

ش.م.ك مقفلة

التقريـر السنوي

2014

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

التقرير السنوي 2014

صاحب السمو
الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح

أمير دولة الكويت

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

التقرير السنوي 2014

سموالشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح

ولي عهد دولة الكويت

سموالشيخ جابر المبارك الصباح

رئيس مجلس الوزراء

أعضاء مجلس الإدارة

السيد / فواز سليمان الأحمد

السيد / عادل محمد بهبهاني

السيد / حمد نادر العيسى

السيد / عماد أحمد تيفوني

السيد / صالح علي الرومي

السيد / عبدالله عادل الشرهان

السيد / خالد يوسف المفرج

كي آي سي وســـــــاطة

كلمة رئيس مجلس الإدارة

التقريـــــــــــــــــــــر السنوي 2014

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،،،،،

أرحب بكم أجمل ترحيب في هذا اللقاء الذي اعتدنا أن نجتمع به كل عام لأتشرف بالحديث إليكم بالنيابة عن مجلس الإدارة وبالأصالة عن نفسي لنطلعكم على ملخص العام المنصرم وما تحقق من إنجازات وخطوات جادة في سبيل تطوير عمل شركتكم، معتمدين بعد الله سبحانه وتعالى على ثقتكم ودعمكم، آملا بأن يكون انعكاس الوضع في عام 2014 حافزا مستقبليا نبني عليه أمالنا، ونستثمر فيه خبراتنا في مجال الأعمال والوساطة المالية.

الأخوات والأخوة الكرام:

لا يغيب عن بال أي اقتصادي بأن استقرار الوضع العالمي ينعكس بشكل مباشر وسريع على الحركة الاقتصادية في أي بلد من البلدان، ومن هنا نرى أن في بلدنا العزيز بأن حالة التهدئة السياسية التي تشهدها الكويت بعد حالة الإحتقان السياسي في الفترة الماضية أدت إلى نوع مقبول من الاستقرار الاقتصادي ولو كان ذلك بنسبة ضئيلة، على الرغم من عدم الوصول الفعلي إلى القرارات والقوانين الاقتصادية المطلوبة لتحقيق التنمية الاقتصادية المنشودة لتلبية طموحات أبناء المجتمع الكويتي.

الأخوات والإخوة الكرام

على المستوى الإقليمي والدولي فإن تراجع سعر برميل النفط ساهم في الانحراف السلبي لأداء أسواق المنطقة حيث أنهى العام 2014 على سعر 40 دولار أمريكي لبرميل النفط الكويتي تقريبا، مما ساهم بشكل مباشر

في انخفاض أسواق الأوراق المالية، حيث انخفض سوق الكويت للأوراق المالية مع انخفاض سعر برميل النفط العالمي، وانخفض المؤشر السعري خلال العام 2014 عند مستوى 6,536 نقطة، مقارنة مع إقفال 2013 الذي كان عند مستوى 7,542 نقطة.

وشهد المؤشر الوزني انخفاضا على وقع عمليات شهدتها بعض الاسهم في فترات متفاوتة خلال 2014 المنصرم، حيث بلغت خسائر المؤشر نقطة ما نسبته 3.1 % حيث أقفل عند مستوى 439 نقطة وكان قد أنهى العام 2013 عند مستوى 453 نقطة.

الأخوات والإخوة الحضور الكريم

يطيب لي اليوم بالنيابة عن مجلس إدارة شركة كي آي سي للوساطة المالية أن أقدم لكم التقرير السنوي للشركة عن العام المالي المنتهي في 2014/12/31 آملين من المولى عز وجل أن يكون العام 2015 منعطفا نحو الأداء الجيد في سوق الكويت للأوراق المالية حيث أن شركات الوساطة المالية مرت بأزمات مالية بعضها مازال موجوداً على المستوى المحلي والعالمي خاصة أن طبيعة عملها تعتمد على نشاط الاستثمار وحركته بغض النظر عن قوة الاقتصاد أو ضعفه.

أخواتي وإخواني:

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

- استلام ترخيص مزاولة مهنة الوساطة المالية من هيئة أسواق المال خلال العام 2014.
- تعيين واستقطاب موظفين بإمكانات وخبرات تراهن الإدارة على قدرتها في تحسين أداء الشركة.
- عملنا على استيفاء طلبات التوافق والالتزام مع متطلبات هيئة أسواق المال.

الحضور الكريم

إن أداء أي شركت وساطة مالية يتأثر بشكل مباشر بالمناخ العام للاقتصاد، ونحن في شركة كي آي سي للوساطة المالية اعتدنا على مبدأ الشفافية في التعامل مع المساهمين وانطلاقا من هذه الاستراتيجية فإننا نقدم لكم بياناً بما تحقق على مستوى النتائج المالية للشركة للعام المالي المنتهي في 2014/12/31على النحو التالي:

فيما يتعلق بالنتائج المالية فقد حققت الشـــركة صـــافي خســـائر 371,880 دينار كويتي خلال العام 2014 بياناتها كالتالي: -

التفاصيل	2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	الارتفاع/ الانخفاض	نسبة الارتفاع /الانخفاض
الإيرادات	532,275	836,583	304,308	% 36.380 ↓
المصاريف	904,155	790,049	114,106	% 14.440 ↑
صافي أرباح / خسارة السنة	(371,880)	46,534	(418,414)	% 899.160 ↓

حيث أن نسبة الإيرادات من رأس المال لسنة 2014: 2.660%.

ونسبة المصاريف من رأس المال لسنة 2014: 4.520%.

هذا ويتعهد مجلس الإدارة للســـادة المســـاهمين بســـلامة ونزاهة كافة البيانات والتقارير المقدمة للجمعية العمومية وذات الصلة بنشاط الشركة.

وأخيرا لا يســعني إلا أن أتقدم بجزيل الشــكر والامتنان للإخوة المســاهمين على الثقة الكبيرة ونعدهم بأننا سنبذل كل جهد ممكن وتحقيق نتائج وعوائد ربحية جيدة تعود على المساهمين جميعاً.

والسلام عليم ورحمة الله وبركاته،،،

فواز سليمان الأحمد
رئيس مجلـس الإدارة

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

البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

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

البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل

للسنة المنتهية في٣١ ديسمبر٢٠١٤

المحتويات	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات المستقل	2 - 1
بيان المركز المالي	3
بيان الدخل	4
بيان الدخل الشامل	5
بيان التغيرات في حقوق الملكية	6
بيان التدفقات النقدية	7
إيضاحات حول البيانات المالية	26 - 8

تقريرعن 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 2014 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 المسئولة عن الاعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية تكون خالية من الاخطاء 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 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.

باعتقادنا 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 2014 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور 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 تلك السجلات. كذلك فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية تتضمن المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 واللائحة التنفيذية وتعديلاتهما، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، وتعديلاتهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، ولم يرد لعلمنا أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 واللائحة التنفيذية وتعديلاتهما، أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، وتعديلاتهما، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو في مركزها المالي.

كذلك من خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا أية مخالفات مادية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية.

قيس محمد النصف
مراقب حسابات مرخص رقم 38 فئة "أ"
من BDO النصف وشركاه

الكويت في: 11 فبراير 2015

بيان المركز المالي
كما في 31 ديسمبر 2014

	إيضاحات	2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
أصل غير ملموس	5	15,000,000	15,000,000
مشاركة في نظام ضمان عمليات الوساطة	6	376,631	398,693
ممتلكات ومعدات	7	35,527	34,046
برامج كمبيوتر	8	18,947	49,460
استثمارات متاحة للبيع	9	565,566	532,194
		15,996,671	16,014,393
موجودات متداولة			
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	10	254,828	247,816
ودائع لأجل	11	135,000	407,161
نقد بالصندوق ولدى البنوك	12	70,420	163,885
		460,248	818,862
إجمالي الموجودات		16,456,919	16,833,255
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	13	20,000,000	20,000,000
علاوة إصدار	14	750,000	750,000
احتياطي إجباري	15	376,974	376,974
احتياطي اختياري	16	376,974	376,974
احتياطي التغير في القيمة العادلة		79,019	105,563
خسائر مرحلة		(5,474,898)	(5,103,018)
		16,108,069	16,506,493
المطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
مخصص نهاية الخدمة للموظفين		153,809	159,737
مطلوبات متداولة			
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	17	195,041	167,025
إجمالي المطلوبات		348,850	326,762
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		16,456,919	16,833,255

إن الايضاحات على الصفحات من 8 إلى 26 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

فواز سليمان الأحمد
رئيس مجلس الإدارة

فهد الشريعان
الرئيس التنفيذي

	إيضاحات	2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي
الإيرادات			
صافي إيرادات عمولات تداول		472,487	776,923
ارباح من بيع استثمارات متاحة للبيع		10,666	10,115
إيرادات ودائع لاجل		2,545	3,841
توزيعات أرباح نقدية	18	27,841	41,478
ايرادات أخرى		18,736	4,226
		532,275	836,583
المصاريف والاعباء الأخرى			
مصاريف عمومية وادارية	19	(856,534)	(727,961)
استهلاك وإطفاء	8,7	(47,621)	(49,963)
		(904,155)	(777,924)
(خسارة)/ ربح السنة قبل حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الادارة		(371, 880)	58,659
زكاة		-	(625)
مكافأة أعضاء مجلس الادارة		-	(11,500)
صافي (خسارة)/ربح السنة		(371,880)	46,534

إن الايضاحات على الصفحات من 8 إلى 26 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

	إيضاحات	2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي
صافي (خسارة)/ربح السنة		(371,880)	46,534
بنود (الخسارة)/الأرباح الشاملة الآخرى			
بنود يمكن اعادة تصنيفها لاحقا ضمن بيان الدخل:			
(خسائر)/أرباح من أعادة تقييم حصة في نظام ضمان عمليات الوساطة	6	(22,062)	5,988
المحول لبيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع	9	(10,271)	9,008
أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع	9	5,789	17,133
(الخسارة)/الأرباح الشاملة الآخرى		(26,544)	32,129
إجمالي (الخسارة)/الارباح الشاملة للسنة		(398,424)	78,663

إن الايضاحات على الصفحات من 8 إلى 26 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

	رأس المال	علاوة إصدار	إحتياطي إجباري	إحتياطي إختياري	إحتياطى التغير في القيمة العادلة	خسائر مرحلة	مجموع حقوق الملكية
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2013	20,000,000	750,000	376,974	376,974	73,434	(5,149,552)	16,427,830
ربح السنة	-	-	-	-	-	46,534	46,534
دخل شامل أخر	-	-	-	-	32,129	-	32,129
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	32,129	46,534	78,663
الرصيد في 31 ديسمبر 2013	20,000,000	750,000	376,974	376,974	105,563	(5,103,018)	16,506,493
الرصيد في 1 يناير 2014	20,000,000	750,000	376,974	376,974	105,563	(5,103,018)	16,506,493
خسارة السنة	-	-	-	-	-	(371,880)	(371,880)
خسارة شاملة أخرى	-	-	-	-	(26,544)	-	(26,544)
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة	-	-	-	-	(26,544)	(371,880)	(398,424)
الرصيد في 31 ديسمبر 2014	20,000,000	750,000	376,974	376,974	79,019	(5,474,898)	16,108,069

إن الايضاحات على الصفحات من 8 إلى 26 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

	إيضاحات	2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي
الأنشطة التشغيلية			
(خسارة)/ربح السنة		(371,880)	46,534
تعديلات لـ:			
الإستهلاك والأطفاء	8,7	47,621	49,963
أرباح من بيع استثمارات متاحة للبيع		(10,666)	(10,115)
إيرادات ودائع لأجل		(2,545)	(3,841)
توزيعات ارباح	18	(27,841)	(41,478)
مخصص نهاية الخدمة للموظفين		74,738	46,232
		(290,573)	87,295
الحركة على رأس المال العامل:			
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		(7,012)	34,787
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		28,016	44,538
النقد (المستخدم في)/الناتج من العمليات		(269,569)	166,620
مخصص نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة		(80,666)	(12,386)
صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الانشطة التشغيلية		(350,235)	154,234
الأنشطة الإستثمارية			
المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات	7	(12,309)	(24,005)
المدفوع لشراء برامج كمبيوتر	8	(6,280)	(3,000)
المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع	9	(45,654)	(20)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		18,466	77,033
ودائع لأجل		272,161	(202,847)
توزيعات نقدية مستلمة	18	27,841	41,478
إيرادات ودائع لأجل مستلمة		2,545	3,841
صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الانشطة الإستثمارية		256,770	(107,520)
صافي (النقص)/الزيادة في النقد بالصندوق ولدى البنوك		(93,465)	46,714
النقد بالصندوق ولدى البنوك في بداية السنة		163,885	117,171
النقد بالصندوق ولدى البنوك في نهاية السنة	12	70,420	163,885

إن الايضاحات على الصفحات من 8 إلى 26 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.

الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة هي:

- 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.
- يجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول 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.

إن 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 2014 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١١ فبراير 2015 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين. إن مساهمي الشركة لهم الحق في تعديل هذه البيانات المالية في الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

2. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2014

يسري عدد من التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية وتفسير واحد على السنة الحالية وقد تم تطبيقها في البيانات المالية. فيما يلي بيان مفصل لطبيعة وأثر كل تعديل وتفسير تم تطبيقه من قبل الشركة.

- **المنشآت الاستثمارية (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي 27)**

تم إجراء تعديلات للمعيار الدولي للتقارير المالية 10: البيانات المالية المجمعة، والمعيار الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن المصالح في المنشآت الأخرى، ومعيار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المنفصلة، وذلك من أجل ما يلي:

- تزويد "المنشآت الاستثمارية" (كما هو مبين) بإعفاء من تجميع شركات تابعة معينة، فبدلا من ذلك طلب قيام المنشأة الاستثمارية قياس الاستثمار في كل شركة تابعة مؤهلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية أو معيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية: التحقق والقياس.
- طلب إفصاحا إضافيا عن سبب اعتبار المنشأة منشأة استثمارية، وتفاصيل الشركات التابعة غير المجمعة للمنشأة، وطبيعة العلاقة وبعض المعاملات بين المنشأة الاستثمارية وشركاتها التابعة.
- مطالبة المنشأة الاستثمارية بالمحاسبة عن استثماراتها في شركة تابعة ذات علاقة بنفس الطريقة في بياناتها المالية المجمعة والمنفصلة (أو أن تقدم فقط بيانات مالية منفصلة إذا كانت كافة الشركات التابعة غير مجمعة).

أصبحت التعديلات سارية في 1 يناير 2014. ليس لهذه التعديلات تأثير على الشركة.

- **معيار المحاسبة الدولي 32: مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية**

التعديل على معيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية: يبين العرض بعض الجوانب بسبب التنوع في تطبيق المتطلبات على المقاصة مع التركيز عل الجوانب التالية:

- المقصود بـ "لديها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة".
- تطبيق سبل تحقق وتسوية متزامنة.
- مقاصة مبالغ الضمان.
- وحدة الحساب لتطبيق متطلبات المقاصة.

أصبحت التعديلات سارية في 1 يناير 2014. ليس لهذه التعديلات تأثير على الشركة.

2. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2014 (تتمة)

- **معيار المحاسبة الدولي 36: إفصاحات المبلغ الممكن استرداده للموجودات غير المالية**

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 انخفاض القيمة، تقلل الحالات المطلوب فيها الإفصاح عن المبلغ المسترد للموجودات أو الوحدات المنتجة للنقد، وتوضح الإفصاحات المطلوبة، كما تقدم متطلب واضح للإفصاح عن معدل الخصم المستخدم في تحديد انخفاض القيمة (أو عمليات عكس انخفاض القيمة) حيث يتم تحديد المبلغ المسترد (على أساس القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع) باستخدام أسلوب القيمة الحالية.

أصبحت التعديلات سارية في 1 يناير 2014. ليس لهذه التعديلات تأثير على الشركة.

- **معيار المحاسبة الدولي 39 استحداث المشتقات واستمرار محاسبة التغطية**

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: يبين التحقق والقياس عدم الحاجة إلى وقف محاسبة التحوط إذا تم استبدال مشتقات التحوط، شريطة الوفاء بمعايير معينة.

يشير الاستبدال إلى حدث توافق فيه الأطراف الأصلية على قيام أحد الأطراف المقابلة للمقاصة أو أكثر باستبدال الطرف المقابل الأصلي ليصبح الطرف المقابل الجديد لكل طرف من الأطراف. لتطبيق التعديلات ومواصلة محاسبة التحوط، يتعين إجراء استبدال لطرف مقابل مركزي كنتيجة للقوانين أو التعليمات أو إصدار القوانين أو التعليمات.

أصبحت التعديلات سارية في 1 يناير 2014. ليس لهذه التعديلات تأثير على الشركة.

- **تفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية 21 الضرائب**

يقدم التفسير إرشادات بشأن متى يتم إثبات التزام لضريبة تم فرضها من قبل الحكومة، بالنسبة للضرائب التي تمت المحاسبة عنها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 37 المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة، وتلك التي يكون فيها توقيت ومبلغ الضريبة مؤكدا.

يعرف التفسير الحدث الملزم للتحقق من التزام على أنه النشاط الذي يؤدي إلى دفع الضريبة وفقا للتشريع ذو الصلة. وهو يقدم الإرشادات التالية بشأن تحقق التزام بدفع الضرائب:

- يتم إثبات الالتزام تدريجيا إذا وقع الحدث الملزم على مدى فترة من الزمن.
- إذا أدى التزام إلى الوصول إلى الحد الأدنى، فإنه يتم إثبات الالتزام عند الوصول إلى هذا الحد الأدنى.

أصبحت التعديلات سارية في 1 يناير 2014. ليس لهذه التعديلات تأثير على الشركة.

إن المعايير والتعديلات والتفسيرات الأخرى السارية على السنة المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 لا تعتبر مادية للشركة.

2. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

ب) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة لكنها غير سارية بعد

لم يتم تطبيق عدد من المعايير والتعديلات والتفسيرات التي تسري للفترات السنوية التي تبدأ بعد 1 يناير 2014 عند إعداد هذه البيانات المالية. من غير المتوقع أن يؤثر أي منها بشكل جوهري على البيانات المالية للشركة باستثناء ما يلي:

يتعلق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "التصنيف والقياس" بتصنيف وقياس والاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية. صدرت النسخة الكاملة من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في يوليو 2014. وهو يحل محل الإرشادات في معيار المحاسبة الدولي 39 المتعلقة بتصنيف وقياس الأدوات المالية. يظل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لكنه يبسّط نموذج القياس المختلط ويضع ثلاث فئات أساسية لقياس الموجودات المالية؛ وهي التكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل والقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يعتمد أساس التصنيف على نموذج أعمال المنشأة وخصائص التدفقات النقدية المتعاقد عليها الخاصة بالأصل المالي. يُتطلب قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مع إمكانية غير قابلة للإلغاء لإدراج التغييرات في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر عند بدء الاستثمار وليس التدوير. يوجد الآن نموذج جديد للخسائر الائتمانية المتوقعة يستبدل
نموذج خسائر انخفاض القيمة المتكبدة في معيار المحاسبة الدولي 39. بالنسبة للمطلوبات المالية، لم يكن هناك تغيرات في التصنيف والقياس فيما عدا تحقق التغيرات في المخاطر الائتمانية الخاصة بها في الدخل الشامل الآخر، وللمطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقلل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من متطلبات فعالية التغطية من خلال استبدال الاختبارات الواضحة لفعالية التغطية. كما يتطلب علاقة اقتصادية بين البند الذي تم تغطيته وأداة التغطية وبالنسبة "المعدل التغطية" يظل كما هو حيث يتم استخدام إدارة واحدة فعلياً لأغراض إدارة المخاطر. لا يزال هناك حاجة لتوثيق حديث لكن مختلف عن الذي يتم إعداده حالياً بموجب معيار المحاسبة الدولي 39. يسري المعيار للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، مع السماح بالتطبيق المبكر. لم تقيّم الشركة بعد التأثير الكامل للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: "الإيرادات من العقود مع عملاء" يتناول تحقق الإيرادات ويضع مبادئ تقديم تقارير بمعلومات مفيدة لمستخدمي البيانات المالية حول طبيعة الإيرادات والتدفقات النقدية الناتجة عن عقود المنشأة مع العملاء وقيمتها وتوقيتها وعدم التأكد منها. تسجل الإيرادات عند حصول العميل على السيطرة على بضاعة أو خدمة ما وبهذا يكون لديه القدرة على توجيه الاستخدام والحصول على منافع البضاعة أو الخدمة. يحل المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 18: "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي 11: "عقود الإنشاء" والتفسيرات ذات الصلة. يسري المعيار على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017، مع السماح بالتطبيق المبكر. تقوم الشركة حاليا بتقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 15.

لا توجد معايير دولية للتقارير المالية أو تفسيرات للجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية أخرى غير سارية بعد ويتوقع أن يكون لها تأثير مادي على الشركة.

3. السياسات المحاسبية الهامة

3.1 بيان الإلتزام

تم إعداد البيانات المالية للشركة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية IFRS الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB، والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية IFRIC.

3.2 اسس الإعداد

تم اعداد البيانات المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية بإستثناء القياس بالقيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع والمشاركة في نظام ضمان عمليات الوساطة.

تم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي وهي عملة التشغيل للشركة.

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 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 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 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 الملموسة التي لها اعمار انتاجية غير محددة وكذلك للاصول 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.

اذا 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 في بيان الدخل، وعند استرداد خسائر انخفاض القيمة للأصل مستقبلا، فإنه يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (الوحدة المولدة للنقد) الى قيمته القابلة للاسترداد المعدلة بحيث لاتزيد 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. السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

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 اعتبارا 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 والإستبدالات المهمة للأصول، يتم إحتساب الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد أو إنهاء خدمة بند من بنود الممتلكات والمعدات بمبلغ الفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويعترف به في بيان الدخل في الفترة التي حدث فيها.

3.6 استثمارات متاحة للبيع

يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع مبدئيا بالتكلفة، وهي القيمة العادلة للمبلغ المدفوع. ولاحقا للتحقق المبدئي يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات التي يتم تداولها في أسواق مالية منظمة بالرجوع إلى آخر سعر شراء معلن عند الإغلاق في تاريخ بيان المركز المالي.

وبالنسبة للاستثمارات التي ليس لها سعر سوق معلن يتم إجراء تقدير معقول لقيمتها العادلة من خلال الرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لأداة أخرى مشابهة لها بشكل جوهري أو على أساس التدفقات النقدية المتوقعة أو قاعدة صافي موجودات الاستثمار ذات الصلة. أما الاستثمارات التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق فيتم إثباتها بالتكلفة ناقصا أي خسائر الانخفاض في القيمة.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع مباشرة في الدخل الشامل الآخر ويتم مراكمتها في بند احتياطي القيمة العادلة إلى أن يتم بيع الاستثمار أو تحصيله أو استبعاده بطريقة أخرى، أو إلى أن يتم تحديد انخفاض قيمته، فعندئذ يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في احتياطي القيمة العادلة وإدراجها في بيان الدخل للفترة التي حدثت فيها. يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر العملة الأجنبية للموجودات النقدية مباشرة في بيان الدخل الشامل.

يتم إثبات توزيعات الأرباح على أدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع في بيان الدخل عند ثبوت حق الشركة في استلام توزيعات الأرباح.

3.7 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 سداده أو إلغاؤه أو نفاذه.

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية مبدئيا بالقيمة العادلة زائدا تكاليف المعاملة، باستثناء الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، والتي يتم قياسها مبدئيا بالقيمة العادلة.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية لاحقاً كما هو مبين أدناه.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.7 الأدوات المالية (تتمة)

3.7.1 انخفاض قيمة الموجودات المالية

أ) 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 سابقا في بيان الدخل الشامل الآخر من احتياطي القيمة العادلة إلى بيان الدخل ويظهر كتعديل إعادة تصنيف ضمن بيان الدخل الشامل الآخر.

ب) ذمم مدينة

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.

يتم تقييم الموجودات المالية للتأكد من وجود مؤشرات لانخفاض القيمة وذلك بتاريخ كل بيان مركز مالي. تنخفض قيمة الموجودات المالية عندما يكون هناك دليل موضوعي على تأثر التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار نتيجة حادث أو أكثر وقع بعد الإثبات المبدئي للأصل المالي.

وفي حالة الأسهم غير المدرجة المصنفة كمتاحة للبيع فإن الهبوط الجوهري أو الطويل في القيمة العادلة للورقة المالية لأدنى من تكلفتها يعتبر مؤشرا موضوعيا على انخفاض القيمة.

3.7.2 المطلوبات المالية

تتضمن المطلوبات المالية للشركة تمويل من خلال دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى.
تقاس المطلوبات المالية لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، باستثناء المطلوبات المالية للمتاجرة أو المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المدرجة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل.

التحقق وعدم التحقق

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

لا تتحقق الموجودات المالية (كليا أو جزئيا) في الحالات التالية:

- انتهاء الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- احتفاظ الشركة بحق استلام التدفقات النقدية من الأصل إلا أنها أخذت على عاتقها التزاماً لدفع هذه التدفقات النقدية بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "التمرير البيني"
- حولت الشركة حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل، وإما (أ) أنها حولت بشكل جوهري كل مخاطر ومنافع الأصل أو (ب) لم تحول أو تحتفظ بشكل جوهري بكل مخاطر الأصل ومنافعه ولكنها احتفظت بالسيطرة على الأصل.

عندما تقوم الشركة بتحويل حقوقها لاستلام التدفقات النقدية من الأصل، ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ على نحو جوهري بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل ولم تحول السيطرة على الأصل، يتم إثبات الأصل للمدى الذي تستمر فيه الشركة في المشاركة في هذا الأصل.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.7 الأدوات المالية (تتمة)

3.7.2 المطلوبات المالية (تتمة)

التحقق وعدم التحقق (تتمة)

إن الاستخدام المستمر الذي يأخذ شكل ضمان على الأصل المحول يتم قياسه بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل والمبلغ الأقصى للبيع الذي يمكن أن يكون مطلوباً من الشركة أيهما أقل.

يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام قائم بالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي (أو جزء منه) أو إطفائه أو تحويله إلى طرف آخر ودفع مقابل ذلك، بما في ذلك أي موجودات غير نقدية محولة أو مطلوبات مفترضة، في بيان الدخل.

ذمم تجارية دائنة
يتم قياس الذمم التجارية الدائنة مبدئيا بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

طريقة معدل الفائدة الفعلي
طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة للأصل المالي وتوزيع إيرادات الفوائد على الفترة ذات الصلة.
إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم المتحصلات النقدية المستقبلية المقدرة بالضبط من خلال العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، أو، حسب الفترة الأقصر، حيثما كان ذلك مناسبا.

3.8 المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة التنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

3.9 نقد بالصندوق ولدى البنوك

يتألف النقد بالصندوق ولدى البنوك من نقد بالصندوق وأرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك ونقد لدى محافظ استثمارية.

3.10 المخصصات

تثبت المخصصات فقط عندما يكون على الشركة التزام حالي (قانوني أو متوقع حدوثه) نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح معه أن يتطلب ذلك تدفقا صادرا للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير لمبلغ الالتزام بشكل موثوق به.

إن المبلغ المدرج كمخصص هو أفضل تقدير للمبلغ المطلوب لتسوية الالتزام الحالي بتاريخ بيان المركز المالي، مع الأخذ في الاعتبار المخاطر وحالات عدم التأكد المحيطة بالالتزام. وعندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية التزام حالي، فإن القيمة الدفترية هي القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية.
وعندما تكون كل أو بعض المنافع الاقتصادية مطلوبة لتسوية مخصص من المتوقع أن يتم استردادها من طرف أخر، فإن الذمم المدينة تثبت كأصل إذا كان من المؤكد ظاهريا أنه سيتم استرداد النفقات وأن مبلغ الذمم المدينة يمكن قياسه بشكل موثوق به.

3.11 مخصص نهاية الخدمة للموظفين

تقوم الشركة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للائحة مزايا محددة. بالنسبة للعاملين غير الكويتيين في دول أخرى فيتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقا لقوانين العمل السائدة في هذه الدول، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية، وتتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للقيمة الحالية لالتزام الشركة.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

3.12 تحقق الإيراد

يتم إثبات الإيرادات من عمولات التداول عند إتمام العملية. يتم الاعتراف بالأرباح المحققة للإستثمارات عند اتمام عملية البيع.

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

يتم الإعتراف بإيرادات الودائع على أساس مبدأ الإستحقاق.

3.13 توزيعات الارباح

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

3.14 معاملات مع أطراف ذات صلة

تتألف الأطراف ذات الصلة من المساهمين الرئيسين والمديرين التنفيذيين وأفراد عائلاتهم المقربين والشركات التي يكونون فيها المالكين الرئيسيين. يتم إجراء كافة العمليات المالية مع الأطراف ذات الصلة على أسس تجارية بحتة وبموافقة إدارة الشركة.

4. الأحكام المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

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.

4. الأحكام المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

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 تقديرا هاما.

يتطلب تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المسعرة تقديرا هاما.

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.

انخفاض قيمة الموجودات الملموسة

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت توجد أي إشارة على انخفاض قيمة الموجودات الملموسة. تتحدد قيمة القابلة للاسترداد للأصل على أساس طريقة "القيمة التشغيلية" للأصل. تستخدم هذه الطريقة توقعات التدفقات النقدية المقدرة على مدى العمر الإنتاجي للأصل.

مخصص انخفاض قيمة مدينون وأرصدة مدينة أخرى

تعكس تكلفة انخفاض القيمة تقديرات الخسائر الناتجة عن فشل أو عدم قدرة الأطراف المعنية بسداد المبالغ المطلوبة. تستند التكلفة إلى عمر حسابات الطرف والجدارة الائتمانية للعميل وخبرة الشطب التاريخية. سيتم إثبات أية فروق بين المبالغ المحصلة بالفعل في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقع تحصيلها في بيان الدخل.

5. أصل غير ملموس

يتمثل هذا البند بشراء مكتب للوساطة المالية في سوق الكويت للأوراق المالية بقيمة دفترية 15,000,000 دينار كويتي (2013: 15,000,000 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 دارسة لاختبار فيما اذا كانت هنالك هبوط في القيمة. ترى الادارة انه لا يوجد هبوط في قيمة الاصل غير الملموسة.

6. 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 أنشيء 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 للاوراق 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:

	2014	2013
	دينار كويتي	دينار كويتي
مبلغ المشاركة من قبل الشركة في النظام	398,693	392,705
إعادة تقييم الحصة بالقيمة العادلة	(22,062)	5,988
	376,631	398,693

7. ممتلكات ومعدات

	أثاث	معدات	مواقف سيارات	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
التكلفة				
الرصيد في 1 يناير 2013	82,570	68,252	1,200	152,022
إضافات	691	23,314	-	24,005
الرصيد في 1 يناير 2014	83,261	91,566	1,200	176,027
إضافات	-	12,309	-	12,309
الرصيد في 31 ديسمبر 2014	83,261	103,875	1,200	188,336
الإستهلاك المتراكم				
الرصيد في 1 يناير 2013	71,776	56,072	1,199	129,047
المحمل على السنة	4,114	8,820	-	12,934
الرصيد في 1 يناير 2014	75,890	64,892	1,199	141,981
المحمل على السنة	2,354	8,474	-	10,828
الرصيد في 31 ديسمبر 2014	78,244	73,366	1,199	152,809
القيمة الدفترية				
في 31 ديسمبر 2014	5,017	30,509	1	35,527
في 31 ديسمبر 2013	7,371	26,674	1	34,046
معدل الإستهلاك السنوي	%20	%20	%20	

8. برامج كمبيوتر

	2014	2013
	دينار كويتي	دينار كويتي
التكلفة		
الرصيد في 1 يناير	222,801	216,324
إضافات	3,000	6,477
الرصيد في 1 يناير	225,801	222,801
إضافات	6,280	3,000
الرصيد في 31 ديسمبر	232,081	225,801
الاطفاء المتراكم		
الرصيد في 1 يناير	139,312	97,464
المحمل على السنة	37,029	41,848
الرصيد في 1 يناير	176,341	139,312
المحمل على السنة	36,793	37,029
الرصيد في 31 ديسمبر	213,134	176,341
القيمة الدفترية		
في 31 ديسمبر	18,947	49,460
معدل الإطفاء السنوي	%20	%20

9. إستثمارات متاحة للبيع

	2014	2013
	دينار كويتي	دينار كويتي
إستثمار في أسهم محلية مسعرة	439,146	407,474
إستثمارات في اسهم محلية غير مسعرة	20	20
إستثمارات في اسهم أجنبية غير مسعرة	126,400	124,700
	565,566	532,194

إن الإستثمارات المتاحة للبيع (أسهم محلية مسعرة فقط) مدارة من قبل طرف ذي صلة (إيضاح 20).

إن الحركة على بند إستثمارات متاحة للبيع خلال السنة كالاتي:

	2014	2013
	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد كما في 1 يناير	532,194	572,951
إضافات	45,654	20
مبيعات	(7,800)	(66,918)
المحول إلى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع	(10,271)	9,008
التغير في القيمة العادلة	5,789	17,133
	565,566	532,194

10. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	2014	2013
	دينار كويتي	دينار كويتي
مستحق من عملاء	97,732	89,923
عمولات مستحقة	75,697	49,133
مدفوعات مقدمة	10,078	26,596
تأمينات مستردة	4,410	4,410
ذمم موظفين	16,911	27,754
خطابات ضمان	50,000	50,000
	254,828	247,816

11. ودائع لأجل

بلغ متوسط الفائدة الفعلي السنوي على الودائع لأجل 1.333% (1.175% كما في 31 ديسمبر 2013) وتستحق هذه الودائع خلال ستة شهور من تاريخ ايداعها.

12. نقد بالصندوق ولدى البنوك

	2014	2013
	دينار كويتي	دينار كويتي
أرصدة لدى البنوك	5,728	88,506
نقد لدى محافظ استثمارية (ايضاح 20)	64,692	75,259
نقد في الصندوق	-	120
	70,420	163,885

13. رأس المال

حدد رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بمبلغ 20,000,000 دينار كويتي (2013: 20,000,000 دينار كويتي) موزع على 200,000,000 سهم ، بقيمة اسمية 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية.

14. علاوة إصدار

تتمثل علاوة الإصدار والبالغة 750,000 دينار كويتي (2013: 750,000 دينار كويتي)، في المبلغ المستلم زيادة عن القيمة الأسمية للأسهم لدى إصدار رأس المال.

15. إحتياطي إجباري

وفقا لمتطلبات قانون الشركات، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة و تعديلاتهما، يتم تحويل 10% من ربح السنة إلى حساب الاحتياطي الإجباري حتى يبلغ إجمالي الاحتياطي 50% من رأس المال المدفوع. إن توزيع الاحتياطي الإجباري مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% على رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات. لم يتم التحويل إلى الاحتياطي الاجباري نظراً لتكبد الشركة خسائر للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

16. إحتياطي إختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة وتعديلاته، يتم استقطاع نسبة مئوية يقترحها مجلس الإدارة وتوافق عليها الجمعية العامة للمساهمين. يتم وقف التحويل بناءاً على توصية مجلس الإدارة للمساهمين في الجمعية العامة السنوية. لم يتم التحويل إلى الاحتياطي الاختياري نظراً لتكبد الشركة خسائر للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

17. دائنون وأرصدة دائنة اخرى

	2014	2013
	دينار كويتي	دينار كويتي
ذمم دائنة تجارية	96,658	75,625
إجازات الموظفين المستحقة	41,274	57,218
مصاريف مستحقة	49,728	27,680
أخرى	7,381	6,502
	195,041	167,025

18. توزيعات أرباح نقدية

يتألف هذا البند كما يلي:

	2014	2013
	دينار كويتي	دينار كويتي
توزيعات أرباح نظام ضمان عمليات الوساطة	10,000	23,000
توزيعات أخرى	17,841	18,478
	27,841	41,478

19. مصاريف عمومية وإدارية

	2014	2013
	دينار كويتي	دينار كويتي
أتعاب ومزايا الإدارة العليا	84,818	50,924
تكاليف موظفين	396,671	376,053
اشتراكات	35,224	32,381
إيجارات	64,648	64,968
ترخيص مزاولة مهنة	100,000	66,672
اعلانات	9,600	6,050
عمولات وسطاء	7,131	29,699
أخرى	158,442	101,214
	856,534	727,961

20. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

	2014	2013
	دينار كويتي	دينار كويتي
بيان المركز المالي		
استثمارات متاحة للبيع مدارة بواسطة احد المساهمين الرئيسين	439,146	407,474
نقد لدى محافظ إستثمارية مدارة بواسطة أحد المساهمين الرئيسيين	64,692	75,259
بيان الدخل		
مزايا ورواتب الإدارة العليا	84,818	50,924
مكافأة أعضاء مجلس الادارة	-	11,500

21. معلومات قطاعية

تحدد قطاعات التشغيل الخاصة بها استناداً إلى معلومات التقارير الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، من ثم مطابقتها مع أرباح أو خسائر الشركة. إن سياسات القياس التي تستخدمها الشركة لتقارير القطاعات بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 هي نفسها التي تم استخدامها في بياناتها المالية السنوية.

تمارس الشركة أنشطتها بشكل رئيسي داخل دولة الكويت وجميع موجوداتها ومطلوباتها داخل دولة الكويت بالإضافة إلى دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط ودول أخرى. تعمل الشركة في قطاعين أعمال: الاستثمارات والوساطة المالية. إن التحليل القطاعي لإجمالي الإيرادات والأرباح/(الخسائر) للفترة ومجموع الموجودات ومجموع المطلوبات لقطاعات الأعمال هو كما يلي:

فيما يلي ملخص إيرادات و(خسائر)/أرباح وموجودات ومطلوبات الشركة من قطاعات الأعمال:

	استثمارات	وساطة مالية	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014			
إجمالي الإيرادات	41,052	472,487	513,539
ربح/(خسارة) الفترة	59,788	(431,668)	(371,880)
كما في 31 ديسمبر 2014			
مجموع الموجودات	700,566	15,756,353	16,456,919
مجموع المطلوبات	-	348,850	348,850
صافي الموجودات	700,566	15,407,503	16,108,069

	استثمارات	وساطة مالية	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013			
إجمالي الإيرادات	55,434	776,923	832,357
ربح/(خسارة) السنة	59,660	(13,126)	46,534
كما في 31 ديسمبر 2013			
مجموع الموجودات	939,355	15,893,900	16,833,255
مجموع المطلوبات	-	326,762	326,762
صافي الموجودات	939,355	15,567,138	16,506,493

22. المخاطر المالية وإدارة رأس المال

أ) ادارة 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) مخاطر الإئتمان

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 تنويع نشاطات الإقراض والحصول على الضمانات أينما كان ذلك ملائما. ان مبلغ التعرض الأقصى لمخاطر الائتمان لا تختلف ماديا عن القيم الدفترية لها في البيانات المالية.

التعرض لمخاطر الائتمان

تمثل القيم الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى لخطر الانكشاف لمخاطر الائتمان. إن أقصى صافي تعرض للمخاطر الائتمانية لفئة الموجودات بتاريخ البيانات المالية كما يلي:

	القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر	
	2014	2013
	دينار كويتي	دينار كويتي
قروض وذمم مدينة		
مدينون وأرصدة مدينة اخرى (إيضاح 10)	254,828	247,816
أرصدة لدى البنوك (إيضاح 12)	5,728	88,506
	260,556	336,322

مخاطر التركيز الائتماني

ينشأ التركيز عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في المنطقة الجغرافية نفسها، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالتزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

يمكن تحليل الموجودات المالية للشركة التي تحمل مخاطر ائتمانية حسب الإقليم الجغرافي وقطاع الأعمال كما يلي:

	2014	2013
	دينار كويتي	دينار كويتي
القطاع الجغرافي:		
الكويت	260,556	336,322

	2014	2013
	دينار كويتي	دينار كويتي
قطاع الصناعة:		
البنوك والمؤسسات المالية	260,556	336,322

ليس من ممارسات الشركة الحصول على ضمان على القروض والذمم المدينة.

22. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

الجودة الائتمانية للأدوات المالية

إن التعرض للمخاطر الائتمانية المحددة ضمن فئة الجودة الائتمانية "مصنفة" عبارة عن أقصى مخاطر للخسائر المالية الناتجة عن عدم وفاء المدين بالتزامه، يتم تقييمها على أنها منخفضة المخاطر. وهي تتضمن تسهيلات إلى شركات ذات مركز مالي ومؤشرات مخاطر وقدرة على السداد مصنفة ضمن فئة جيدة إلى ممتازة. يتضمن التعرض لمخاطر الائتمان المحددة ضمن فئة جودة ائتمانية "غير مصنفة" أو المصنفة ضمن الفئة "قياسية"، كافة التسهيلات الأخرى التي يتوافق أداؤها في السداد تماماً مع الشروط التعاقدية والتي لم "تنخفض قيمتها". إن أقصى مخاطر للخسائر المالية المحتملة على الفئة "غير المصنفة" أو "القياسية" يتم تقييمها على أنها أعلى من مخاطر التعرض المصنفة ضمن فئة "مصنفة".

يتم تصنيف الموجودات غير المصنفة وفقاً للتصنيفات الائتمانية الداخلية للأطراف المقابلة. يمكن تقييم جودة ائتمان الموجودات المالية التي لم يتنهِ تاريخ استحقاقها ولم تنخفض قيمتها بالرجوع إلى معلومات تاريخية عن معدلات التخلف عن الدفع للأطراف المقابلة.

يبين الجدول التالي معلومات تتعلق بالتعرض للمخاطر الائتمانية حسب الجودة الائتمانية للموجودات المالية كما في 31 ديسمبر 2014 و 31 ديسمبر 2013.

	غير متأخرة أو منخفضة القيمة				
	مصنفة			غير مصنفة	
	A+	AA-	A-	فئة قياسية	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 ديسمبر 2014					
قروض وذمم مدينة					
مدينون وأرصدة مدينة اخرى	-	-	-	254,828	254,828
أرصدة لدى البنوك	1,114	3,706	908	-	5,728
الإجمالي	1,114	3,706	908	254,828	260,556

	غير متأخرة أو منخفضة القيمة				
	مصنفة			غير مصنفة	
	A+	AA-	A-	فئة قياسية	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 ديسمبر 2013					
قروض وذمم مدينة					
مدينون وأرصدة مدينة اخرى	-	-	-	247,816	247,816
أرصدة لدى البنوك	24,325	332	63,849	-	88,506
الإجمالي	42,325	332	63,849	247,816	336,322

فيما يلي تحليل الجودة الائتمانية للموجودات المالية:

	2014	2013
	دينار كويتي	دينار كويتي
مدينون وأرصدة مدينة اخرى		
لم يمضِ تاريخ استحقاقها ولم تنخفض قيمتها:		
- ذمم مدينة من عملاء وموظفين	254,828	247,816
إجمالي الذمم التي لم يمضِ تاريخ استحقاقها ولم تنخفض قيمتها	254,828	247,816
إجمالي مدينون وأرصدة مدينة اخرى – ناقصا مخصص انخفاض القيمة	254,828	247,816
أرصدة لدى البنوك لم يمضِ تاريخ استحقاقها ولم تنخفض قيمتها	5,728	88,506

22. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر ألا تكون الشركة قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. ولتحديد هذه المخاطر فقد قامت الإدارة بتوفير مصادر تمويل متنوعة ومراقبة سيولة الموجودات والسيولة بشكل يومي.

تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات مناسبة وتسهيلات بنكية بالإضافة إلى المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة سجلات استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية.

د) فئات الأدوات المالية

	2014	2013
	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات المالية		
إستثمارات متاحة للبيع	565,566	532,194
مدينون وأرصدة مدينة اخرى	244,750	221,220
ودائع لأجل	135,000	407,161
نقد بالصندوق ولدى البنوك	70,420	163,885
المطلوبات المالية		
دائنون وأرصدة دائنة اخرى	195,041	167,025

ه) مخاطر السوق

تتضمن مخاطر السوق مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الربح/التكلفة ومخاطر سعر الأسهم، وتنشأ تلك المخاطرنتيجة تغير الأسعار بالسوق وكذلك تأثير التغيرات في معدل ربح/تكلفة الأدوات المالية وأسعار الصرف.

و) مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تجري الشركة معاملات معينة بالعملات الأجنبية، وبالتالي تتعرض لمخاطر تذبذب أسعار الصرف. تقوم الإدارة بمراقبة المراكز يوميا لضمان بقاء المراكز في الحدود الموضوعة.

ز) مخاطر أسعار ادوات حقوق الملكية

مخاطر السوق تتمثل في مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار السوق. تتكون الأدوات المالية التي تعرض الشركة لمخاطر أسعار أدوات حقوق الملكية بشكل رئيسي في استثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع. تدير الشركة المخاطر بتنويع استثماراتها على أساس القرار المسبق بتوزيع الأصول على فئات مختلفة والمتابعة المستمرة لأحوال السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات قصيرة وطويلة الأجل في القيمة العادلة.

يبين الجدول التالي حساسية التغير في القيمة العادلة نتيجة التغيرات المفترضة المعقولة والمحتملة في الأسعار مع ثبات المتغيرات الأخرى:

	التغير المفترض في القيمة العادلة	التأثير على بيان حقوق الملكية
	%	دينار كويتي
2014		
استثمارات متاحة للبيع	±5	28,278
2013		
استثمارات متاحة للبيع	±5	26,610

22. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

ح) مخاطر معدل الفائدة

مخاطر سعر الفائدة هي خطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في اسعار الفائدة في السوق. الشركة غير معرضة لمخاطر سعر الفائدة حيث انها ليس بها موجودات أو مطلوبات مالية ذات فوائد متغيرة بتاريخ البيانات المالية.

ط) قياس القيمة العادلة

يقدم الجدول التالي تحليلا للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها.

- قياسات القيمة العادلة للمستوى 1 مستمدة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات مالية مماثلة.
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 2 مستمدة من مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة الواردة في المستوى 1 المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للموجودات إما بشكل مباشر (أي، الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي، مستمدة من الأسعار).
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

يتحدد المستوى الذي تقع ضمنه الموجودات المالية بناءً على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة.
إن الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي مصنفة ضمن مدرج القيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2014	المستوى 1	المستوى 3	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
استثمارات متاحة للبيع	439,146	126,400	565,546

31 ديسمبر 2013	المستوى 1	المستوى 3	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
استثمارات متاحة للبيع	407,474	-	407,474

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة على أسعار السوق المعلنة في تاريخ التقارير المالية. يتم تصنيف السوق على أنها سوق نشطة في حالة إتاحة الأسعار المعلنة بسرعة وبانتظام من البورصة، التاجر، الوسيط، مجموعة القطاع، خدمات التسعير أو الجهة الرقابية وتمثل تلك الأسعار معاملات السوق الفعلية والمنتظمة على أساس المعاملات التجارية البحتة. إن السعر السوقي المعلن المستخدم للموجودات المالية المحتفظ بها من قبل المجموعة هو سعر الشراء الحالي. هذه الأدوات مدرجة في المستوى 1.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديدها باستخدام طرق تقييم. تضاعف طرق التقييم هذه استخدام البيانات السوقية المعلنة عند إتاحتها وتعتمد قليلا قدر الإمكان على التقديرات المحددة للمنشأة. في حالة إتاحة كافة المدخلات الجوهرية للقيمة العادلة لأداة مالية، تدرج الأداة في المستوى 2.

في حالة عدم استناد إحدى المدخلات أو أكثر على البيانات السوقية المعلنة، تدرج الأداة في المستوى 3.

23. الجمعية العامة للمساهمين

انعقدت الجمعية العامة للمساهمين بتاريخ 28 مايو 2014 وتم اعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 وقررت عدم توزيع أرباح على المساهمين.

24. التزامات رأسمالية

يتمثل هذا البند في خطاب ضمان بقيمة 50,000 دينار كويتي صادر لصالح سوق الكويت للأوراق المالية كما في 31 ديسمبر 2014 (50,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013).