

شركة كويت سكيوريتيز
(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
الكويت
البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية
في 31 ديسمبر 2017
مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

شركة كويت سكيوريتيز
(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
الكويت

البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية
في 31 ديسمبر 2017
مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

المحتويات

	تقرير مراقب الحسابات المستقل
<u>بيان</u>	بيان المركز المالي المجمع
أ	بيان الربح أو الخسارة المجمع
ب	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع
ج	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
د	بيان التدفقات النقدية المجمع
هـ	
<u>صفحة</u>	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
19 - 1	

Rödl Middle East

برقان - محاسبون عالميون
على الحساوي وشركاه

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة/ المساهمين المحترمين

شركة كويت سكويريتيز

(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)

شركة مساهمة كويتية (مقتلة)

وشركتها التابعة

الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة كويت سكويريتيز (سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية) - شركة مساهمة كويتية (مقتلة) - ("الشركة الأم") وشركتها التابعة (يشار إليهم "المجموعة") - والتي تشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017، وكذلك بيان الربح أو الخسارة أو الخسارة والحفظ للشامل الأخر المجموع، بيان التدفقات في حقوق الملكية المجموع وبيان للتدفقات النقدية المجموع للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الايضاحية الأخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي المجموع لشركة كويت سكويريتيز (سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية) - شركة مساهمة كويتية (مقتلة) - كما في 31 ديسمبر 2017 وأدائها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

امعان الرأي

لقد تمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسئوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة "مسئولية مراقب الحسابات" من تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية. أننا منتقلون عن المجموعة وفقاً لتواعد أخلاقيات المهنة الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين "تواعد مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين" بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية الأخرى والمتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. هذا، وقد التزمنا بمسئوليتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساساً لرأينا.

معلومات أخرى واردة في تقرير مجلس الإدارة

تتكون "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات الصادر بشأنها. إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. ومن المتوقع أن يتاح لنا للتقرير العلوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى، ولا يعبر بأي شكل عن تأكيد أو استنتاج بشأنها.

فيما يتعلق بأعمال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسئوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة جوهرية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أخطاء مادية بشأنها.

وإذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي تمنا بها وفقاً للمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوثائق. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

مسئوليات الإدارة والمكلفين بالحكومة عن البيانات المالية المجمعة
إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت، وكذلك نظام الرقابة الداخلية التي تراه الإدارة ضرورياً يمكنها من إعداد البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمجموعة مستمرة في أعمالها والانصاح متى كان مناسباً، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تدوي الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديل واقعي الا القيام بذلك.

تتمثل مسؤولية المكلفين بالحكومة في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية المجمعة.

مسئوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة
إن هدفنا هو للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت ناشئة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تكشف دائماً أي خطأ مادي في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو للخطأ، وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجمع على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم إتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناشئة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق بما يتناسب مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الغش التواطؤ، أو التزوير أو الإهمال، أو الحذف المعتمد، أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- نتهتم أنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول ناطية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم مدى ملائمة للمبامات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها الممددة من قبل الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكيد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو حال كانت هذه الإيضاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات للبيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة التدقيق الكافية والمناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة ونحن مسؤولين عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق على صعيد المجموعة وعن رأينا حول التدقيق.

نقوم بالتواصل مع المكلفين بالحكومة، ضمن أمور أخرى، فيما يتعلق بنطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية
برأينا كذلك أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة، وأن الجرد أجرى وفقاً للأصول المرعية وأن البيانات المالية للمجموعة الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم متفقة مع ما هو وارد في هذه السجلات. وقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة وقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية ونظام الشركة الأم والأساسي وعقد التأسيس وتعديلاتها اللاحقة، وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة وقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية أو النظام الأساسي للشركة الأم وعقد التأسيس وتعديلاتها اللاحقة على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي المجموع.



عبدالحسين محمد الرشيد

عبدالحسين محمد الرشيد
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 67
Rödl الشرق الأوسط
برقان - مجلسيون عالميون

2 أبريل 2018
دولة الكويت

شركة كويت سكيوريتيز
(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
الكويت

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017
"مجموع المبالغ بالدينار الكويتي"

2016 (غير مجمع)	2017	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
1,501,363	307,628		النقد والندى المعادل
3,357,654	52,500	6	ودائع لأجل
250,000	-		ضمان عمليات الوساطة
32,716	83,149	7	نم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
-	4,076,934	8	مستحق من أطراف ذات صلة
-	968,745	9	إستثمارات بالقيمة المعادلة بين الربح أو الخسارة
<u>5,141,733</u>	<u>5,488,956</u>		
			الموجودات غير المتداولة
-	30,450,000	10	عقار إستثماري
-	1,528,775	11	دفعات مقدمة لشراء إستثمارات
1	451	12	موجودات غير ملموسة
31	210,656	13	ممتلكات ومعدات
<u>32</u>	<u>32,189,882</u>		
<u>5,141,765</u>	<u>37,678,838</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
53,028	132,040	14	نم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
-	1,000,000	15	الجزء الجاري من قرض لأجل
<u>53,028</u>	<u>1,132,040</u>		
			المطلوبات غير المتداولة
-	11,750,000	15	الجزء غير الجاري من قرض لأجل
-	78,460	8	مستحق إلى أطراف ذات صلة
16,677	38,778		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<u>16,677</u>	<u>11,867,238</u>		
			حقوق الملكية
3,850,000	25,000,000	16	رأس المال
1,267,082	1,267,082	17	احتياطي قانوني
(45,022)	(1,587,522)		خسائر متراكمة
<u>5,072,060</u>	<u>24,679,560</u>		
<u>5,141,765</u>	<u>37,678,838</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

هشام خليل جوير حبات
رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

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

بيان - ب

شركة كويت سكيوريتيز
(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
الكويت

بيان الربح أو الخسارة أو الخسارة المجموع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

2016 (غير مجمع)	2017	ايضاح	
			الإيرادات
57,993	337,588		إيرادات العمولات
(17,398)	(104,529)	19	مصرفات العمولات
40,595	233,059		صافي إيرادات العمولات
-	(897,457)		التغير في القيمة العادلة - بيان الربح أو الخسارة
-	73,127		ربح بيع استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الربح أو الخسارة
-	3,297,705		إيرادات عقار استثماري
-	(300,329)		مصرفات عقار استثماري
-	133,984		إيرادات نظام ضمان عمليات الوساطة
-	(2,600,000)		التغير في القيمة العادلة لعقار استثماري
74,646	-		توزيعات أرباح نقدية
65,827	-		ارباح بيع استثمارات متاحة للبيع
11,108	1,778		إيرادات فائدة دائنة
2,299	12,551		إيرادات أخرى
194,475	(45,582)		المجموع
			المصرفات والأعباء الأخرى
269,870	570,869	20	مصرفات عمومية وإدارية
-	872,249		مصرفات تمويلية
26,831	53,800	21	مخصصات
296,701	1,496,918		مجموع المصرفات والأعباء الأخرى
(102,226)	(1,542,500)		صافي خسارة السنة
(2.66)	(6.68)	22	خسارة المسهم/ (فلس)

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

بيان - ج

شركة كويت سكيوريتيز
(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
الكويت

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

2016 (غير مجمع)	2017	
(102,226)	(1,542,500)	صافي خسارة السنة
		الخسارة الشاملة
(51,487)	-	التغيرات المترتبة في القيمة العادلة
(65,827)	-	المحول إلى بيان الربح أو الخسارة
(117,314)	-	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
(219,540)	(1,542,500)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة

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

شركة كويت سكوير ريتز
(سليماً: شركة البري الواسطة المالية)
وغير كتيها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
"جميع الأرقام بالدينار الكويتي"

المجموع	خسائر من القيمة	التغيرات المترتبة في القيمة العادلة	احتياطي قانوني	رأس المال
5,291,600	57,204	117,314	1,267,082	3,850,000
(102,226)	(102,226)	-	-	-
(117,314)	-	(117,314)	-	-
(219,540)	(102,226)	(117,314)	-	-
5,072,060	(45,022)	-	1,267,082	3,850,000
5,072,060	(45,022)	-	1,267,082	3,850,000
21,150,000	-	-	-	21,150,000
(1,542,500)	(1,542,500)	-	-	-
(1,542,500)	(1,542,500)	-	-	-
24,679,560	(1,587,522)	-	1,267,082	25,000,000

الرصيد في 1 يناير 2016 (غير مجمعة)
مستحق خسائر السنة
إجمالي الخسائر الشاملة
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
الرصيد في 31 ديسمبر 2016 (غير مجمعة)

الرصيد في 1 يناير 2017 (غير مجمعة)
زيادة رأس المال نتفا
مستحق خسائر السنة
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
الرصيد في 31 ديسمبر 2017

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

شركة كويت سكيوريتيز
(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي "

2016 (غير مجمع)	2017	
(102,226)	(1,542,500)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي خسارة السنة
		تعديلات:
		استهلاكات
7,463	16,043	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
4,805	22,476	التغير في القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة - بيان الربح أو الخسارة
-	897,457	التغير في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية
-	2,600,000	ربح بيع إستثمارات بالقيمة العادلة - بيان الربح أو الخسارة
-	(73,127)	توزيعات أرباح نقدية
(74,647)	-	أرباح بيع إستثمارات متاحة للبيع
(65,827)	-	فوائد دائنة
(11,108)	(1,778)	ربح/(خسارة) العمليات قبل احتساب أثر التغير في بنود رأس المال العامل
(241,540)	1,918,571	نم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
40,090	(50,433)	أطراف ذات صلة
-	(3,998,474)	نم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
1,387	79,012	النقد المستخدم في العمليات
(200,063)	(2,051,324)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(23,593)	(375)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(223,656)	(2,051,699)	
		التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
-	(226,668)	ممتلكات ومعدات
-	(450)	اصول غير ملموسة
47,962	3,305,154	ردائع لأجل
-	250,000	ضمان عمليات الوساطة
-	(15,608,266)	إستثمارات بالقيمة العادلة - بيان الربح أو الخسارة
-	13,815,191	المحصل من بيع إستثمارات بالقيمة العادلة - بيان الربح أو الخسارة
-	(19,300,000)	لقتناء شركة تابعة
-	(1,528,775)	دفعات مقدمة لشراء إستثمارات
1,565,827	-	المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع
68,297	-	توزيعات أرباح نقدية مستلمة
11,108	1,778	فوائد دائنة مقبوضة
1,693,194	(19,292,036)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة الإستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	(1,000,000)	قرض لأجل
-	21,150,000	زيادة رأس المال نقداً
-	20,150,000	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
1,469,538	(1,193,735)	صافي (النقص)/الزيادة في النقد والنقد المعادل
31,825	1,501,363	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
1,501,363	307,628	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

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

شركة كويت سكيوريتيز
(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

1- تأسيس الشركة ونشاطها

تأسست شركة العربي للوساطة المالية - شركة مساهمة كويتية (مقفلة) - بموجب عقد التأسيس المؤرخ في 16 نوفمبر 1985. وتعديلاته اللاحقة والتي كان آخرها بتاريخ 29 يناير 2017 والذي تم بموجبه تغيير اسم الشركة من شركة العربي للوساطة المالية - شركة مساهمة كويتية (مقفلة) ليصبح شركة كويت سكيوريتيز - شركة مساهمة كويتية (مقفلة).

إن الأغراض التي تأسست من أجلها "الشركة الأم" هي:

- وسيط أوراق مالية مسجل في بورصة الأوراق المالية.
- الاستثمار المباشر وغير مباشر في كافة القطاعات لحساب الشركة فقط.
- القيام بأعمال الوساطة في الأوراق المالية المقبول تداولها في سوق الكويت للأوراق المالية والأسواق العربية والعالمية كافة.
- استغلال الفوائد المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل جهات متخصصة.
- أمين حفظ.

إن عنوان "الشركة الأم" المسجل هو: الكويت - سوق الكويت للأوراق المالية، وعنوانها البريدي هو: ص.ب. 245 سوق الدخيل - الكويت.

وتعمل الشركة من خلال مكاتبها الواقعة في سوق الكويت للأوراق المالية وعنوانها البريدي ص.ب. 245 سوق الدخيل - الكويت.

بلغ عدد موظفي الشركة 32 موظفاً كما في 31 ديسمبر 2017 (2016: 19 موظفاً).

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 من قبل مجلس إدارة "الشركة الأم" بتاريخ 2 أبريل 2018 إن الجمعية العمومية للمساهمين لديها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" الجديدة والمعدلة

(2/1) معايير جديدة أو معدلة أصبحت سارية خلال السنة الحالية:
خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق عدد من التعديلات على المعايير (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتي تسري على الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017.

• التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم 7 "الإفصاحات الأولية"
تتطلب تلك التعديلات من المنشآت بأن تقدم الإفصاحات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية المجمعة من تقييم التغييرات في الالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية شاملة التغييرات النقدية وغير النقدية. إن تطبيق هذه التعديلات ليس له تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

• التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 12 الصادرة ضمن التحسينات السنوية للمعايير
تشتمل التحسينات السنوية على تعديلات لعدد من المعايير أحد هذه التعديلات يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017 وهي التعديلات على معيار IFRS 12.

إن المعيار الدولي للتقارير المالية "IFRS 12" لا يتطلب تقديم معلومات مالية مختصرة عن الحصص في الشركات التابعة والزميلة أو المشروعات المشتركة والتي يتم تصنيفها (أو متضمنة في مجموعة التصرف) على أنها محتفظ بها بغرض البيع. توضح التعديلات بأن ذلك هو التنازل الوحيد عن متطلبات الإفصاح اللازمة لمثل هذه الحصص طبقاً لمعيار IFRS 12.

إن تطبيق هذه التعديلات ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث أنه لا توجد حصص للمجموعة في تلك المنشآت يكون قد تم تصنيفها أو متضمنة في مجموعة تصنف على أنها معدة للبيع.

شركة كويت سكيوريتيز
(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

(2/2)

معايير جديدة ومعدلة صدرت ولم يحن موعد تطبيقها:

لم تتم المجموعة بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية والتي صدرت ولكنها غير سارية بعد:

الأدوات المالية	المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 9
الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء	المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 15
عقود التأجير	المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 16
تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم	التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 2
بيع أو المساهمة في أصل بين مستمر وشركته	التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 10
الزميلة أو المشروع المشترك.	IFRS ومعيار المحاسبة الدولي IAS 28
تحولات العقارات الاستثمارية	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي IAS 40

• المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 9: الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) الصيغة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 9 - الأدوات المالية في يوليو 2014 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر.

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 9 متطلبات التحقق والقياس للموجودات المالية والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أو بيع الموجودات غير المالية وإنخفاض قيمة الموجودات المالية ومحاسبة التفضية. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي IAS 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس.

(أ) التصنيف والقياس

إن تطبيق هذا المعيار سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية ولكن ليس من المتوقع أن يكون له تأثيراً جوهرياً على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. يستند تصنيف وقياس الموجودات المالية إلى كيفية إدارتها (نموذج أنشطة المنشأة) وسمات تدفقاتها النقدية التعاقدية. تحدد هذه العوامل ما إذا كانت الموجودات المالية يتم قياسها بالتكلفة المطفأة أو وفقاً للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أو القيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة المجمع.

(ب) إنخفاض قيمة الموجودات المالية

تتطلب متطلبات إنخفاض القيمة على الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة أو وفقاً للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر ومدني عقود التأجير وبعض التزامات القروض وعقود الضمانات المالية. عند التحقق المبني، ينبغي إحتساب مخصص لخسائر الإئتمان المتوقعة الناتجة عن أحداث الإخفاق في السداد المحتملة في غضون فترة الإئتماني عشر شهراً التالية (الخسائر الإئتمانية المتوقعة خلال 12 شهراً). وفي حالة الزيادة الجوهريّة في المخاطر الإئتمانية، ينبغي إحتساب مخصص للخسائر الإئتمانية المتوقعة الناتجة عن كافة أحداث الإخفاق في السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية (العمر المتوقع للخسائر الإئتمانية المتوقعة). يتم اعتبار الموجودات المالية التي تسجل لها خسائر ائتمانية متوقعة خلال فترة 12 شهر ضمن "المرحلة 1": بينما تعتبر الموجودات المالية التي تتعرض لزيادة جوهريّة في المخاطر الإئتمانية ضمن "المرحلة 2"، وتعتبر الموجودات المالية التي يوجد دليل موضوعي على تعرضها للإنخفاض في القيمة أو تعتبر مخففة في السداد أو تعرضها للإنخفاض الإئتماني ضمن "المرحلة 3".

يتم إجراء تقييم لتحديد ما إذا كانت المخاطر الإئتمانية قد زادت بشكل جوهري منذ التحقق المبني لكل فترة تقارير مالية مع الأخذ في الاعتبار التغيير في مخاطر الإخفاق في السداد الذي يحدث على مدى العمر المتبقي للأداة المالية دون مراعاة الزيادة في الخسائر الإئتمانية المتوقعة.

يجب أن تكون عملية تقييم المخاطر الإئتمانية وتقدير الخسائر الإئتمانية المتوقعة خالية من التحيز والإعتماد على الاحتمالات ويجب أن تتضمن كافة المعلومات المتاحة ذات الصلة بالتقييم بما في ذلك المعلومات الخاصة بالأحداث الماضية والظروف الحالية والتكهنات المعقولة والمزيد للظروف الاقتصادية في تاريخ التقارير المالية. إضافة إلى ذلك، يجب أن يراعى تقدير الخسائر الإئتمانية المتوقعة القيمة الزمنية للأموال. ونتيجة لذلك، تهدف عملية التحقق والقياس لإنخفاض القيمة أن تكون ذات نظرة مستقبلية أبعد من معيار المحاسبة الدولي IAS 39 ويهدف تحميل إنخفاض القيمة الناتجة إلى أن يكون أكثر تقلباً.

إن إدارة المجموعة بصدد تقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 9، ولكنها لا تتوقع أي تأثير جوهري هام عند تطبيقه.

شركة كويت سكيوريتيز
(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

- المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 15: الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 15 بتاريخ 28 مايو 2014 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 15 محل معيار المحاسبة الدولي IAS 11 عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي IAS 18 الإيرادات بالإضافة إلى تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية IFRIC 13 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية IFRIC 15 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية IFRIC 18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة SIC 31 من تاريخ المريان. يستبعد هذا المعيار الجديد حالات عدم التوافق ونقاط الضعف في متطلبات الإيرادات السابقة كما يطرح إطار عمل أكثر قوة لمعالجة قضايا الإيرادات وتحسين جودة المقارنة لممارسات تحقق الإيرادات بين الشركات وقطاعات الأعمال ونطاقات الاختصاص وأسواق المال.
- إن المجموعة بصدد تقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 15 ولكن لا تتوقع وجود أي تأثير جوهري نتيجة تطبيق هذا المعيار.
- المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 16: عقود التأجير
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 16 "عقود التأجير" في يناير 2016 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 16 من المستأجرين المحاسبة عن معظم عقود التأجير ضمن نطاق هذا المعيار بنفس الطريقة المتبعة للمحاسبة عن عقود التأجير التمويلي في الوقت الحالي ضمن معيار المحاسبة الدولي IAS 17 "عقود التأجير". يقوم المستأجرون بتسجيل الأصل الخاضع لحق الاستخدام والالتزام المالي المقابل في الميزانية العمومية. ويتم إطفاء الأصل على مدى طول عقد التأجير والالتزام المالي الذي يتم قياسه بالتكلفة المضافة. إن محاسبة المزجر لم تتعرض لتغييرات جوهريّة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي IAS 17.
- لا تتوقع إدارة المجموعة أن يكون هناك تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث أنه ليس لديها أية عقود تأجير.
- التعديلات على المعيار الدولي IFRS 2: تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم
توضح التعديلات ما يلي:
- 1) عند تقدير القيمة العادلة لمعاملات الدفع على أساس الأسهم النقدية، فإنه يجب أن تتم المحاسبة عن تأثيرات الخضوع لشروط الاستحقاق أو عدم الاستحقاق بحيث تتبع نفس أسلوب معاملات الدفع على أساس الأسهم مقابل أدوات حقوق الملكية.
- 2) تتم المحاسبة على تعديل طريقة الدفع على أساس الأسهم والتي تتغير فيها المعاملة من التسوية النقدية إلى التسوية مقابل أدوات حقوق الملكية كما يلي:
- أ. لا يتم الاعتراف بالالتزام الأصلي.
- ب. يتم الاعتراف بمعاملات الدفع على أساس الأسهم مقابل حقوق الملكية في تاريخ تعديل القيمة العادلة لأداة حقوق الملكية الممنوحة في حدود الخدمات المقدمة حتى تاريخ التعديل.
- ج. أي فرق بين القيمة الدفترية للالتزام بتاريخ التعديل والمبلغ المسجل في حقوق الملكية يتم الاعتراف به في الربح أو الخسارة مباشرة.
- تسري التعديلات على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر لها وتطبيق بعض الشروط الانتقالية.
- لا تتوقع إدارة المجموعة أن يكون هناك تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث أنه ليس لديها أية ترتيبات لمعاملات الدفع على أساس الأسهم.

شركة كويت سكيوريتيز
(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

- التعديلات على المعيار الدولي IFRS 10 ومعيار المحاسبة الدولي IAS 28: بيع أو المساهمة في أصل بين مستمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك.
تتعامل هذه التعديلات مع الموائف التي يتم فيها بيع أو المساهمة في أصل بين مستمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك حيث تنص هذه التعديلات بأن الربح أو الخسارة الناتجة عن فقدان السيطرة على شركة تابعة والتي لا تمثل معاملة تجارية مع الشركة الزميلة أو المشروع المشترك والتي يتم المحاسبة عليها بطريقة حقوق الملكية بأن يتم الاعتراف بها في ربح وخسارة الشركة الأم في حدود الحصة التي لا تخصها في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. إن موعد سريان هذه التعديلات لا يزال قيد الإقرار من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) كما أن التطبيق المبكر لهذه التعديلات مسموحاً به.

تتوقع إدارة المجموعة بأن تطبيق هذه التعديلات قد يكون له تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في المستقبل حال نشوء مثل هذه المعاملات.

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي IAS 40: التحويلات للعقارات الإستثمارية
توضح هذه التعديلات بأن التحويل من/أو إلى العقارات الإستثمارية يتطلب تقييم ما إذا كان العقار يفي أو توقف عن الرفاء بتعريف العقارات الإستثمارية ومدعماً بنيل ملحوظ بأن التغير في طريقة الإستخدام قد حدث بالفعل، كما توضح التعديلات بأنه في المواقف غير تلك المبينة في المعيار (IAS 40) فإنه من الممكن وجود دليل على تغيير محتمل في إستخدام العقارات تحت الإنشاء.

إن التعديلات تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع إمكانية التطبيق المبكر لها.

لا تتوقع إدارة المجموعة أن يكون هناك تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث أنه ليس لديها أية عقارات إستثمارية.

3- السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

- (3/1) أسس إعداد البيانات المالية المجمعة
- تم إعداد هذه البيانات المالية المرفقة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية (IFRIC) ومتطلبات قانون الشركات بدولة الكويت وتعديلاته اللاحقة.
 - تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية للقيام المعدل بإعادة التقييم بالقيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها كـ "إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة"، كما تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.
 - إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإنصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات خلال الفترة الصادرة عنها التقرير. كما يتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة بعض من أحكامها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية. إن المناطق التي تتخللها درجة عالية من الإفتراضات أو التعقيد أو حيث تكون التقديرات والإفتراضات جوهرياً بالنسبة للبيانات المالية المجمعة مبينة في إيضاح رقم (4).

- (3/2) أسس التجميع
- إن الشركة التابعة هي تلك الشركة التي تسيطر عليها الشركة الأم، وتكون السيطرة قائمة عندما يكون لدى "الشركة الأم" المقدرة بشكل مباشر أو غير مباشر على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية والحصول على المنافع من أنشطتها. تتحقق سيطرة "الشركة الأم" عندما:

- تتم السيطرة على الشركة المستثمر بها.
- التعرض لعائدات متغيرة أو تملك حقوق بها نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر بها.
- تكون لها المقدرة على استخدام سلطتها لتؤثر على عائدات الشركة المستثمر بها.

شركة كويت سكيوريتيز
(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

في حالة عدم امتلاك "الشركة الأم" الأغلبية في حقوق التصويت في الشركة الممتثل بها، فإن "الشركة الأم" تأخذ بعين الاعتبار حقائق وعوامل أخرى في تقييم السيطرة والتي تتضمن:

- ترتيب تعالدي بين "الشركة الأم" ومالكي أصوات آخرين.
- حقوق ناتجة من ترتيبات تعاقدية أخرى.
- حقوق تصويت "الشركة الأم".
- حقوق تصويت محتملة.

يتم ادراج البيانات المالية للشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة ضمن البيانات المالية المجمعة من تاريخ بدء السيطرة فعلياً وحتى تاريخ انتهاء السيطرة فعلياً.

يتم تجميع البيانات المالية للشركة التابعة على اساس كل بند من خلال اضافة البنود المتشابهة للموجودات والمطلوبات والنخل والمصروفات. عند التجميع يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين الشركات بالكامل بما فيها الأرباح والخسائر غير المحققة بين الشركات. يتم إعداد البيانات المالية باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة التابعة لنفس التاريخ أو بتاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر قبل نهاية السنة المالية "للشركة الأم" باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم إجراء تعديلات لتعكس أثر المعاملات الهامة أو الأحداث الأخرى التي وقعت بين تواريخ نهاية السنة المالية للشركات التابعة وتاريخ نهاية السنة المالية "للشركة الأم". يتم تحديد الحصص غير المسيطرة في صفاتي موجودات الشركات التابعة بشكل منفصل عن حقوق ملكية "المجموعة" في هذه الشركات. تتكون الحصص غير المسيطرة من مبلغ تلك الحقوق في تاريخ الدمج الفعلي للأعمال والحصص غير المسيطرة المنشأة في الثغورات في حقوق الملكية منذ تاريخ النسخ. إن الخسائر ضمن شركة تابعة تعود إلى الحصص غير المسيطرة حتى إذا أدى ذلك إلى عجز في الرصيد.

يتم تعديل التقييم النقدي للحقوق المسيطرة وغير المسيطرة وذلك لتعكس التغيرات في حصتها في الشركة التابعة ويتم إدراج أي فرق بين القيمة التي تم فيها تعديل الحقوق غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية وتكون متاحة لمساهمي الشركة الأم. يتم إظهار الحقوق غير المسيطرة في بند مستقل في بيانات المركز المالي والربح أو الخسارة المجمعة. يتم تصنيف الحقوق غير المسيطرة كالتزامات مالية إلى الحد الذي يكون فيه هناك إلتزام بتوجب سداد نقدي أو تسليم أصول مالية أخرى لتسوية الحقوق غير المسيطرة.

عند حدوث تغير في ملكية الشركة التابعة دون فقدان السيطرة فإنه يتم المحاسبة عن هذه المعاملة ضمن حقوق الملكية. أما في حالة فقدان السيطرة نتيجة تغير في الملكية فإنه يتم:

- إلغاء الاعتراف بأصول والالتزامات الشركة التابعة من بيان المركز المالي المجموع (ويشمل ذلك الشهرة).
- الاعتراف بأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة بقيمتها العادلة عند فقدان السيطرة.
- إلغاء حقوق الحصص غير المسيطرة.
- الاعتراف بالربح أو الخسارة المرتبطة بفقدان السيطرة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخرى المجموع.

تحقق وعدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية (3/3)

يتم تحقق الأصل المالي أو الإلتزام المالي عندما تصبح الشركة طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة. كما لا يتم تحقق أصل إما عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في التفتحات النقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم الشركة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية أو عندما لا تقوم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية ولم يعد لها سيطرة على الأصل. ولا يتحقق الإلتزام المالي عند الإلغاء من الإلتزام المحدد بموجب العقد أو عند إنهائه صلاحيته.

شركة كويت سكويريتيز
(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
للكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

(3/4) النقد والنقد المعادل
يتمثل النقد والنقد المعادل في النقدية بالصندوق ولدى البنوك وكذلك الودائع لأجل التي تستحق خلال فترة لا تتجاوز ثلاثة شهور من تاريخ الإيداع.

(3/5) نهم مدينة
تدرج النهم المدينة بالقيمة الاسمية ناقصا المخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. تقوم الإدارة بتحديد هذا المخصص بناءً على المراجعة الدورية للعملاء على أساس البرادي والظروف الاقتصادية الحالية والخبرة السابقة والعوامل الأخرى ذات العلاقة.

(3/6) انخفاض قيمة الموجودات المالية
يتم عمل تقييم بتاريخ كل مركز مالي لموجودات الشركة المالية لتحديد ما إذا كان هناك دليل إيجابي على أن مجموعة أصول مالية محددة قد انخفضت قيمتها. فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل، تسجل أي خسائر من انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة مباشرة ويتم تحديد انخفاض القيمة كما يلي:

- بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً أي خسارة انخفاض في القيمة المسجلة سابقاً في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل السوق الحالي المائد على أصل مالي مماثل.

يتم تسجيل عكس انخفاض قيمة الخسائر المسجلة في السجلات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر انخفاض قيمة الأصل المالي أو انخفاضها ويمكن ربط الانخفاض بصورة موضوعية بحدث يقع بعد تسجيل انخفاض القيمة.

(3/7) الأدوات المالية
للتصنيف
تقوم الشركة بتحديد التصنيف المناسب لموجوداتها المالية في تاريخ الشراء بناءً على الغرض من اقتناء هذه الاستثمارات. تم تصنيف الموجودات المالية إلى موجودات مالية متاحة للبيع.

مدينون
هي موجودات مالية - بخلاف المشتقات المالية - ذات استحقاق ثابت أو محدد وتكون غير مسعرة في أسواق نشطة. وتنشأ عندما تقوم "الشركة" بتقديم بضائع أو أداء خدمات بصفة مباشرة إلى العملاء مع عدم وجود نية لتداول هذه الديون.

الموجودات المتاحة للبيع
هي تلك الموجودات المالية بخلاف المشتقات المالية، يتم الاحتفاظ بها لمدة غير محددة من الوقت ويمكن بيعها عند الحاجة إلى سيولة أو عند التغيير في معدلات الربح.

التحقق وعدم التحقق
يتم إثبات المشتريات والمبيعات الاعتيادية من الموجودات المالية طبقاً لتاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بعملية الشراء أو البيع. يتم حذف الموجودات المالية عندما ينتهي حق الشركة في التمتع بالنقدية القائمة عن هذا الأصل أو عندما يتم تحويل الأصل بواسطة الشركة وتحويل المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية هذا الأصل للغير.

القياس
يتم قياس جميع الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة. لاحقاً يتم إعادة قياس الموجودات المتاحة للبيع والموجودات بقيمتها العادلة. ويتم إثبات التغييرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع في بيان حقوق الملكية مباشرة. عند بيع الاستثمارات المتاحة للبيع أو عند وجود انخفاض في القيمة يتم تحريك المبالغ المعترف بها في بيان حقوق الملكية المجمع إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع.

شركة كويت سكيوريتيز
(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق مالي منظم، طبقاً لسعر آخر أمر شراء معلن. بالنسبة للاستثمارات غير المسمرة فيتم تحديد قيمتها العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية للاستثمارات المشابهة أو بالاعتماد على التفتحات النقدية المخصومة المتوقعة بعد تعديلها لكي تمكس الظروف المحددة للشركة المصدرة. إن الاستثمارات المتاحة للبيع التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة يتم إثباتها بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة.

الانخفاض في القيمة

تقوم الشركة بتاريخ كل مركز مالي بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض أصل محدد أو مجموعه أصول متشابهة. في حالة الاستثمارات في أدوات ملكية المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن الانخفاض الدائم أو الهام في قيمة تلك الاستثمارات يتم أخذه في الاعتبار عند تحديد ما إذا كان هناك مؤشرات على وجود انخفاض في القيمة. وفي حالة وجود دليل على ذلك الانخفاض فإن إجمالي الخسائر المتراكمة يتم قياسها بالفرق بين تكلفة الإكتناء والقيمة العادلة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها في سنوات سابقة. ويتم تحويلها من حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع. إن خسائر الانخفاض في القيمة في أدوات الملكية لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الربح أو الخسارة المجمع.

الموجودات غير الملموسة (3/8)

يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً الاطفاء المتراكم وأي خسائر متراكمة نتيجة الانخفاض في القيمة.
إن الموجودات غير الملموسة المسجلة خلال السنة يتم إطفائها على فترة أربع سنوات.

ممتلكات ومعدات (3/9)

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وتقوم الإدارة بمراجعة القيمة الاستردادية لهذه الممتلكات بتاريخ المركز المالي وإذا انخفضت القيمة الاستردادية لها عن القيمة الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية إلى القيمة الاستردادية في الحال وإذا تغيرت الأعمار الإنتاجية عن الأعمار المقدرة لها فإنه يتم تغيير الأعمار من بداية السنة التي حدث بها التغيير بدون أثر رجعي.
تستهلك الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت بمعدل استهلاك على فترة أربع سنوات.

العقارات الإستثمارية (3/10)

تمثل العقارات الإستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و/أو لغرض الزيادة في قيمتها، ويتم المحاسبة باستخدام نموذج القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الإستثمارية مبنياً بالتكلفة. يتم لاحقاً إعادة تقييم العقارات الإستثمارية سنوياً وتدرج في بيان المركز المالي بقيمتها العادلة. ويتم تحديد هذه القيم من قبل مقيمين محترفين خارجيين لهم خبرة كافية في تقييم العقارات خاصة فيما يتعلق بموقع وطبيعة تلك العقارات الإستثمارية مؤيدة بثبوتات من السوق.

يتم الاعتراف مباشرة بأي أرباح أو خسائر سواء ناتجة عن فروقات في القيمة العادلة أو عن بيع العقار ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر تحت بند "التغير في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية" و"ربح/خسارة من بيع عقارات إستثمارية".

تم التحويلات إلى أو من العقارات الإستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الإستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً إستثمارياً، عندها تقوم الشركة بإحتماب هذا العقار وفقاً للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والألات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (3/11)

يتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات الشركة غير المالية في تاريخ المركز المالي لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة. في حال توافر هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات ويتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع عندما تتجاوز القيمة الدفترية للموجودات قيمتها القابلة للاسترداد.

يتم إثبات عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة في سنوات سابقة كإيراد في حالة وجود دلالة على أن خسارة الانخفاض المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو أنها قد انخفضت.

شركة كويت سكيوريتيز
(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017
" جميع المبلغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

- 3/12) نُم دافئة
تدرج النُصم الدافئة بالقيمة الاسمية.
- 3/13) المخصصات
يتم الاعتراف بالمخصص حينما يكون لدى الشركة التزام حالي (قانوني أو استدلاي) نتيجة لحدث سابق، من المحتمل أن يتطلب تدفق مصادر الموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ ذلك الالتزام، ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل مركز مالي وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي.
- 3/14) مخصص مكافأة نهاية الخدمة
يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة بموجب قانون العمل الكويتي في القطاع الأهلي وعقود الموظفين المبرمة. وعلى فرض انتهاء خدمات جميع الموظفين بتاريخ المركز المالي المجمع. إن هذا الالتزام غير ممول وتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تدبيراً مناسباً لالتزام المجموعة المتعلق بمكافآت نهاية الخدمة عن خدمات العاملين السابقة والحالية.
- 3/15) تحقق الإيراد
- يتم الاعتراف بإيراد العمولات عند ثبوت الحق في استلامها وبعد تقديم الخدمة للعميل.
- يتم الاعتراف بالتوائد عند اكتسابها، على أساس توزيع نسبي زمني.
- تحتسب بنود الإيرادات الأخرى عند اكتسابها في الوقت الذي يتم فيه تقديم الخدمات المتعلقة بها أو على أساس شروط الاتفاق التماثلي لكل نشاط.
- 3/16) العملات الأجنبية
يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة، كما تحول الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المركز المالي وتدرج الفروقات الناتجة من تحويل العملات الأجنبية ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع.
- 3/17) الإلتزامات والموجودات المحتملة
لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ويتم الانصاح عنها فقط ما لم يكن هناك إمكانية حدوث تدفق مصادر الموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية مستقبلاً، كما لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة ويتم الانصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية منها مرجحاً.
- 4- الأحكام المحاسبية الهامة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات
إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على المبالغ الواردة في هذه البيانات المالية المجمعة، حيث أن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات. كما يتطلب من الإدارة تطبيق بعض من أحكامها وتقديراتها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. إن الأحكام والتقديرات الهامة بالنسبة للبيانات المالية المجمعة هي:
- التقديرات
- الإلتزامات محتملة/مطلوبات
تنشأ الإلتزامات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تقع بالكامل ضمن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات الإلتزامات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه مقابل أية إلتزامات محتملة يستند إلى أحكام الإدارة.
- تصنيف الإستثمارات
تقرر الإدارة عند إقتناء الإستثمار ما إذا كان ينبغي تصنيفها كإستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" أو "متاحة للبيع" أو كـ"تقروض ومدببون" عند وضع مثل هذه التقديرات، تأخذ المجموعة في الإعتبار الهدف الرئيسي من الإقتناء وكيف تنوي إدارته وتقييم أدائه. يحدد هذا التقدير ما إذا كان سيتم قياس الإستثمار لاحقاً بالتكلفة أو القيمة العادلة وما إذا سيتم إدراج تغيرات القيمة العادلة للأدوات في بيان الربح أو الخسارة المجمع أو مباشرة في حقوق الملكية.

شركة كويت سكيوريتيز
(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

إنخفاض قيمة الأصول المالية

تقوم إدارة المجموعة بمراجعة البنود المصنفة كـ "قروض ومدينون" بشكل دوري لتحديد مدى ضرورة إدراج مخصص لإنخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجموع. تقوم الإدارة بتقدير مبلغ وتاريخ التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تستند هذه التقديرات إلى إلتراضات بشأن عدة عناصر تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد.

الأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

إنخفاض قيمة الأصول الملموسة وغير الملموسة والأعمار الإنتاجية

تقوم إدارة المجموعة سنوياً باختبار إنخفاض قيمة الأصول الملموسة طبقاً للسياسات المحاسبية المبينة في إيضاح 3. يتم تحديد القيمة المستردة لأصل ما على أساس طريقة الإستخدام. تستخدم هذه الطريقة توقعات حول التدفقات النقدية المقدرة على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل المخصص بإستخدام معدلات السوق.

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة ومبالغ الإستهلاك والإطفاء المتعلقة بها. سيغير كل من مبلغ الإستهلاك والإطفاء المحمل للسنة بشكل كبير إذا كان العمر الإنتاجي الفعلي يختلف عن العمر الإنتاجي المتوقع للأصل.

إنخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار الإنتاجية المحددة

بتاريخ المركز المالي المجموع، تقوم إدارة "المجموعة" بتقييم ما إذا كانت توجد أي إشارة على انخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار المحددة. تتحدد القيمة القابلة للإسترداد للأصل على أساس طريقة "القيمة المستخدمة" للأصل. تستخدم هذه الطريقة توقعات التدفقات النقدية المقدرة على مدى العمر الإنتاجي للأصل.

إنخفاض قيمة النعم المدينة

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير ممكناً. بالنسبة للمبالغ الكبيرة يتم التقدير بشكل إفرادي. أما المبالغ التي لا تعتبر وهي فردية كبيرة، ولكنها متأخرة، يتم تقييمها بشكل مجمع ويتم عمل مخصص لها بناءً على طول الفترة الزمنية المتأخرة وفقاً لمعدلات الإسترداد التاريخية.

تصنيف العقارات

تقرر الإدارة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "للمتاجرة" أو "ممتلكات محتفظ بها للتطوير" أو "عقارات استثمارية".
تصنف "المجموعة" الممتلكات على أنها للمتاجرة إذا تم شراءها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للعمل.
تصنف "المجموعة" الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراءها بنية تطويرها.
وتصنف "المجموعة" الممتلكات كمقاربات استثمارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجار أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو لاستخدامها في غرض مستقبلي غير محدد.

الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للإستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للإستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة استناداً إلى الإستخدام المتوقع للأصول. كما أن التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم فني قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

شركة كويت سكيوريتيز
(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

5- إستثمارات في شركة تابعة

إن هذه البيانات المالية المجمعة تتضمن البيانات المالية للشركة الأم وشركتها التابعة التالية :

النشاط	بلد التأسيس	نسبة المساهمة	
		2016	2017
عقارية	الكويت	-	100%

شركة كابيتال المحدودة العقارية (ذ.م.م) 100% بمبلغ خلال السنة قامت "الشركة الأم" باقتناء شركة كابيتال المحدودة العقارية (ذ.م.م) بنسبة ملكية 100% بمبلغ 19,300,000 دينار كويتي (تسعة عشر مليون وثلاثمائة ألف دينار كويتي) ونقل الملكية بتاريخ 4 يونيو 2017. وابتداء من تاريخ الاقتناء مارست "الشركة الأم" السيطرة على السياسات المالية والتشغيلية على هذه الشركة وبناءً على ذلك تم تصنيف هذه الشركة كشركة تابعة (ليوضح 25).

تم تجميع البيانات المالية المجمعة للشركة التابعة بناءً على بيانات مالية مدققة كما في 31 ديسمبر 2017.

6- ودائع لأجل

يمثل هذا البند قيمة ودائع لأجل لدى أحد البنوك المحلية تصحق خلال فترة أكثر من ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع ويتراوح متوسط سعر الفائدة على تلك الودائع ما بين 1.5% إلى 2% كما في 31 ديسمبر 2017 (2016: 1.5% إلى 2% سنوياً).

7- نم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

2016 (غير مجمع)	2017	
30,197	53,802	مصرفات مدفوعة مقدماً
1,094	13,147	إيرادات مستحقة
1,000	8,862	تأمينات مستردة
425	7,338	أخرى
32,716	83,149	

إن القيمة الدفترية للنم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى تقارب قيمتها العادلة، كما أن البنود الأخرى ضمن النم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى، لا تتضمن موجوبات واجبة التخفيض. إن أقصى مبلغ يتعرض لمخاطر الانتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة العادلة لكل بند من بنود النم المتكورة أعلاه.

شركة كويت سكويريتيز
(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

8- معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل الأطراف ذات صلة الشركات التابعة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا "المجموعة" وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة "المجموعة". إن المبالغ والأرصدة المستحقة من/إلى أطراف ذات صلة معفاة من الفوائد وليس لها تاريخ محدد للمداد.

إن أرصدة وحركة المعاملات مع أطراف ذات صلة المدرجة ضمن هذه البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

2016 (غير مجمع)	2017	بيان المركز المالي المجموع
-	4,076,934	مستحق من أطراف ذات صلة
-	78,460	مستحق إلى أطراف ذات صلة

إن تلك المعاملات تخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

بيان الربح أو الخسارة المجموع
لا يتضمن بيان الربح أو الخسارة المجموع معاملات مع أطراف ذات صلة.

9- إستثمارات بالقيمة للعادلة – بيان الربح أو الخسارة

2016 (غير مجمع)	2017	الإضافات خلال السنة
-	15,608,266	التغير في القيمة للعادلة
-	(897,457)	ربح بيع إستثمارات بالقيمة للعادلة – بيان الربح أو الخسارة
-	73,127	الاستيعادات خلال السنة
-	(13,815,191)	
-	968,745	

10- عقار إستثماري

يتمثل هذا البند في عقار إستثماري تم شراؤه خلال السنة من خلال الشركة التابعة بموجب عقد بيع إبتدائي من طرف ذو صلة وجاري إتخاذ الإجراءات القانونية اللازمة لنقل الملكية لصالح الشركة التابعة. إن هذا العقار مرهون مقابل كرض لأجل (إيضاح 15).

2016 (غير مجمع)	2017	نتيجة إقتناء شركة تابعة
-	33,050,000	التغير في القيمة للعادلة
-	(2,600,000)	الرصيد في 31 ديسمبر
-	30,450,000	

11- دفعات مقدمة لشراء إستثمارات

يتمثل هذا البند في المبالغ المدفوعة لتأسيس شركة محاصة بدولة قبرص بنسبة ملكية 50% من رأس المال وسوف يتم إعادة تصنيف هذه المبالغ حال الإنتهاء من إجراءات التأسيس.

شركة كويت سكيوريتيز
(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

المجموع	12- موجودات غير ملموسة
	التكلفة
45,574	الرصيد في 1 يناير 2017
450	الإضافات
(45,573)	الإستبعادات
451	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
	الاطفاء المقرام
45,573	الرصيد في 1 يناير 2017
(45,573)	الإستبعادات
-	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
	صافي القيمة الدفترية
451	في 31 ديسمبر 2017
1	في 31 ديسمبر 2016

شركة كويت سكيوريتيز
(سابقاً: شركة العربية للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
" جميع المبلغين بالقرش، ما لم يذكر غير ذلك "

المجموع	ديكورات	أثاث	الات ومعدات	سيارات	ممتلكات ومعدات
22,616	7,540	2,460	5,866	6,750	التكاليف
226,668	168,000	37,888	20,780	-	الرصيد في 1 يناير 2017
(22,585)	(7,540)	(2,460)	(5,836)	(6,749)	الإضافات
226,699	168,000	37,888	20,810	1	الإستثمارات
					الرصيد في 31 ديسمبر 2017
22,585	7,540	2,460	5,836	6,749	الإستهلاك المشترك
16,043	12,796	2,633	614	-	الرصيد في 1 يناير 2017
(22,585)	(7,540)	(2,460)	(5,836)	(6,749)	المحمل على السنة
16,043	12,796	2,633	614	-	الإستثمارات
					الرصيد في 31 ديسمبر 2017
210,656	155,204	35,255	20,196	1	صافي القيمة التقديرية
31	-	-	30	1	في 31 ديسمبر 2017
					في 31 ديسمبر 2016

شركة كويت سكيوريتيز
(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

14- نُم دائنة وأرصدة دائنة لأخرى

2016 (غير مجمع)	2017	
14,872	22,103	نُم دائنة
15,824	4,750	مصروفات مستحقة
21,140	33,608	مخصص أجازات
-	70,387	إيرادات فوائد مستحقة
1,192	1,192	أخرى
53,028	132,040	

15- فرض لأجل

يتمثل هذا البند في قيمة قرض ممنوح من أحد البنوك المحلية يتم استخدامه في تمويل شراء حصص في عقار تجاري ويحمل بفائدة سنوية 3.75% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.

إن هذا القرض ممنوح مقابل رهناً رسمياً تأمينياً لعقار الشركة التابعة (إيضاح - 10) وكذلك رهناً حيازياً لوديعة نقدية بمبلغ 800,000 دينار كويتي مملوكة لطرف ذو صلة إن هذا القرض مسجل باسم طرف ذو صلة وجاري إتخاذ الإجراءات القانونية لتحويل القرض لصالح الشركة التابعة.

إن الأقساط التي يستحق سدادها خلال سنة من تاريخ المركز المالي المجمع تم إدراجها ضمن المطلوبات المتداولة تحت "الجزء الجاري من قرض لأجل"، وتلك التي يستحق سدادها بعد سنة من تاريخ المركز المالي المجمع تم إدراجها ضمن المطلوبات غير المتداولة تحت "الجزء غير الجاري من قرض لأجل" وذلك كما يلي:

2016 (غير مجمع)	2017	
-	1,000,000	الجزء الجاري من قرض لأجل
-	11,750,000	الجزء غير الجاري من قرض لأجل
-	12,750,000	

16- رأس المال

المصرح به والمصدر والمدفوع	
2016 (غير مجمع)	2017
3,850,000	25,000,000

أسهم بقيمة 100 فلس لكل سهم

بتاريخ 26 ديسمبر 2016 وافقت الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين على زيادة رأس مال "الشركة الأم" من 3,850,000 دينار كويتي (ثلاثة ملايين وثمانمائة وخمسون ألف دينار كويتي) إلى 25,000,000 دينار كويتي (خمسة وعشرون مليون دينار كويتي) موزعة على 250,000,000 سهم (ماتتان وخمسون مليون سهم) وبقيمة إسميه 100 فلس (مائة فلس) للسهم الواحد بزيادة نقدية 21,150,000 دينار كويتي (واحد وعشرون مليون ومائة وخمسون ألف دينار كويتي) وتم التأشير بذلك في السجل التجاري بتاريخ 15 يناير 2017.

وقام مجلس إدارة الشركة الأم خلال السنة بإستدعاء زيادة رأس المال وتم بالفعل الإكتتاب في كامل أسهم الزيادة. وعليه فقد أصبح رأس مال الشركة الأم 25,000,000 دينار كويتي (خمسة وعشرون مليون دينار كويتي) موزعة على 250,000,000 سهم (ماتتان وخمسون مليون سهم) قيمة كل سهم 100 فلس (مائة فلس) وجميعها أسهم نقدية.

17- احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات وعقد تأسيس الشركة، يتم اقتطاع 10% من صافي ربح السنة إلى حساب الاحتياطي للقانوني قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة. ويجوز إيقاف هذا الاقتطاع عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي حددها القانون. لم يتم التحويل إلى الاحتياطي القانوني نظراً لوجود خسائر خلال السنة.

شركة كويت سكيوريتيز
(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

18- احتياطي اختياري

وفقاً لعدد تأسيس الشركة يتم اقتطاع 10% من صافي ربح السنة الى حساب الاحتياطي الاختياري قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة، ويجوز وقف هذا الاقتطاع بقرار من الجمعية العامة العادية وبناء على اقتراح إدارة الشركة، وقد تم إيقاف هذا الاقتطاع بناء على توصية من مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العامة العادية من سنوات سابقة.

19- مصروفات العمولات

يمثل هذا البند نسبة 30% من إيرادات العمولات الدائنة والتي يتم دفعها لسوق الكويت للأوراق المالية.

20- مصروفات عمومية وإدارية

2016 (غير مجمع)	2017	
120,533	306,798	رواتب ومكافآت الموظفين
64,524	37,519	رسوم واشتراكات
16,800	69,972	إيجارات
-	32,902	استشارات
-	47,472	صيانة
-	22,993	سفر والتنقل
11,391	9,676	تأمينات
5,742	-	عمولات
930	-	بريد وبرق وهاتف
49,950	43,537	أخرى
269,870	570,869	

21- مخصصات

2016 (غير مجمع)	2017	
7,463	16,043	استهلاكات وإطفاءات
19,368	37,757	مكافأة نهاية الخدمة والأجازات
26,831	53,800	

22- خسارة السهم/ (فلس)

يتم إحتساب خسارة السهم/ (فلس) وذلك بتقسيم صافي خسارة السنة على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

2016 (غير مجمع)	2017	
(102,226)	(1,542,500)	صافي خسارة السنة
38,500,000	230,891,438	المتوسط الموزون لعدد الأسهم المصدرة
(2.66)	(6.68)	خسارة السهم/ (فلس)

23- الجمعية العمومية للمساهمين

بتاريخ 14 أغسطس 2017 إجتمعت الجمعية العمومية للمساهمين وتم الموافقة على اعتماد البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

24- التزامات محتملة

بتاريخ المركز المالي كانت على الشركة التزامات محتملة تتمثل في خطاب ضمان بمبلغ 50,000 دينار كويتي (2016: 50,000 دينار كويتي) بضممان ودیعة لأجل.

شركة كويت سكيوريتيز
(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

25- إقتناء شركة تابعة

بتاريخ 8 يناير 2017 قامت المجموعة بإقتناء شركة كليبثال المحدودة المقارية (ذ.م.م) بنسبة 100% ونقل الملكية باسم الشركة الأم بتاريخ 4 يونيو 2017 وأصبحت المجموعة تمارس سيطرة فعلية على السياسات المالية والتشغيلية لهذه الشركة بدءاً من تاريخ الإقتناء وبناءً على ذلك تم تصنيف تلك الشركة كشركة تابعة وتم تجميع بياناتها المالية بدايةً من تاريخ الإقتناء وقد تم استبعاد أثر تلك المعاملة من بيان التدفقات النقدية حيث أنها تمثل معاملة غير نقدية.

وفيما يلي أثر ذلك على بيان التدفقات النقدية للمجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017:

دينار كويتي	
33,050,000	الموجودات
33,050,000	عقار استثماري
	مجموع الموجودات
	المطلوبات
13,750,000	قرض لأجل
13,750,000	مجموع المطلوبات
19,300,000	صافي الموجودات
19,300,000	المدفوع مقابل الإقتناء

26- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

(أ) الأدوات المالية:

السياسات المحاسبية الهامة

إن تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة - متضمنة مبادئ القياس والاعتراف بالإيرادات والمصرفيات لكل فئات الموجودات والمطلوبات المالية تم الإفصاح عنها في إيضاح رقم (3) حول البيانات المالية.

فئات الأدوات المالية

تم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية للشركة كما تظهر في بيان المركز المالي على النحو التالي:

2016 (غير مجمع)	2017	الموجودات المالية
1,501,363	307,628	النقد والنقد المعادل
3,357,654	52,500	ودائع لأجل
250,000	-	ضمان عمليات الوساطة
32,716	83,149	نعم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
-	4,076,934	مستحق من أطراف ذات صلة
-	968,745	إستثمارات بالقيمة العادلة- بيان الربح أو الخسارة
5,141,733	5,488,956	

2016 (غير مجمع)	2017	المطلوبات المالية
53,028	132,040	نعم دلتنة وأرصدة دلتنة أخرى
-	12,750,000	قرض لأجل
-	78,460	مستحق إلى أطراف ذات صلة
53,028	12,960,500	

شركة كويت سكيوريتيز
(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

القيمة العادلة للأدوات المالية

- تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية المبالغ التي يمكن أن يستبدل بها أصل أو يسدد بها إلتزام بين أطراف ذوي دراية كافية ورغبة في التعامل على أسس متكافئة. وقد استخدمت الشركة الإقتراضات والطرق المتعارف عليها في تقدير القيم العادلة للأدوات المالية حيث يتم تحديد القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الشركة طبقاً لما يلي:
- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لها نفس الطبيعة والشروط والمتداولة في سوق نشط يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة.
- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (فيما عدا المشتقات المالية) يتم تحديد قيمتها العادلة طبقاً لنماذج التفسير المتعارف عليها استناداً إلى التدفقات النقدية المستقبلية المخضومة بسعر الخصم الجاري المتاح بالسوق لأداة مالية مماثلة.
- إن القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.

(ب) إدارة المخاطر المالية

- تستخدم الشركة أدوات مالية تتعرض لبعض المخاطر المالية مثل مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. تقوم الشركة بصورة دورية بمراجعة المخاطر التي تتعرض لها وتقوم بتخاذ الإجراءات المناسبة لتخفيض تلك المخاطر للحد المقبول.
- مخاطر الائتمان
إن مخاطر الائتمان هو مخاطر احتمال عدم قدرة أحد اطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الأخر.
إن الموجودات المالية والتي تعرض الشركة بشكل رئيسي لمخاطر الائتمان، تتمثل بشكل رئيسي في النقد لدى البنوك والودائع لأجل والذمم المدينة. أن النقد والودائع لأجل مودعة لدى بنوك محلية ذات سمعة ائتمانية عالية. كما يتم إثبات رصيد الذمم المدينة بالصافي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها (إن وجد).
- مخاطر السيولة
تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها النقدية. إن إدارة مخاطر السيولة تتضمن الاحتفاظ بنقدية كافية وتوفير مصادر التمويل عن طريق توفير تسهيلات كافية، والاحتفاظ بالموجودات ذات السيولة العالية ومراقبة السيولة بشكل دوري عن طريق التدفقات النقدية المستقبلية.

تم عرض جدول الاستحقاقات للمطلوبات المدرج أدناه استناداً إلى الفترة من تاريخ المركز المالي المجمع حتى تاريخ الاستحقاقات التعاقدية وفي حال عدم وجود تاريخ استحقاق تعاقدي للأداة المالية يتم عرضها طبقاً لتقديرات الإدارة على أساس الفترة التي يتم فيها تحصيل أو استبعاد الأصل لتسوية الإلتزام.

فيما يلي تحليل الاستحقاقات للمطلوبات كما في 31 ديسمبر 2017 (مجمعة):

	أكثر من سنة	خلال سنة	
الإجمالي			
132,040	-	132,040	نم داننفة وأرصدة داننفة أخرى
12,750,000	11,750,000	1,000,000	قرض لأجل
78,460	-	78,460	مستحق من اطراف ذات صلة
38,778	38,778	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
12,999,278	11,788,778	1,210,500	

وفيما يلي تحليل الإستحقاقات للمطلوبات كما في 31 ديسمبر 2016 (غير مجمعة):

	أكثر من سنة	خلال سنة	
الإجمالي			
53,028	-	53,028	نم داننفة وأرصدة داننفة أخرى
16,677	16,677	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
69,705	16,677	53,028	

شركة كويت سكيوريتيز
(سابقاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

- **مخاطر السوق**
تتضمن مخاطر السوق مخاطر السعر ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية، وتتأثر تلك المخاطر نتيجة تغير الأسعار بالسوق وكذلك تغير معدلات الفائدة وأسعار الصرف.
- مخاطر العملات الأجنبية**
إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية.
- تتأثر تلك المخاطر عن المعاملات بالعملات الأجنبية، وتقوم الشركة بإدارة تلك المخاطر عن طريق وضع حدود للتعامل في عملات أجنبية وكذلك التعامل بالعملات الرئيسية مع التحوط لأسعار صرف هذه العملات.
- لا تتعرض المجموعة حالياً لهذه المخاطر نتيجة لعدم تعاملها في أي عملات أخرى غير الدينار الكويتي.
- مخاطر معدلات الفائدة**
إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق.
- تتأثر مخاطر سعر الفائدة عن القروض طويلة الأجل، لأن القروض بمعدلات فائدة متغيرة تعرض الشركة إلى مخاطر التدفقات النقدية بسبب أسعار الفائدة. لا تتعرض الشركة لمثل هذه المخاطر حيث لا يوجد لدى الشركة قروض طويلة الأجل أو أي تسهيلات بنكية أخرى.
- ويوضح الجدول التالي التأثير على الأرباح بسبب التغير في معدلات الفائدة مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى:

2016		2017		أرباح السنة
التغير في معدلات الفائدة على الأرباح	التغير في معدلات الفائدة على الأرباح	التغير في معدلات الفائدة على الأرباح	التغير في معدلات الفائدة على الأرباح	
-	%1	127,500	%1	

مخاطر سعر الأسهم
إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم أو قيمة أسعار الأسهم المستقلة. وتنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم.

-27 إدارة مخاطر رأس المال

أهداف المجموعة في إدارة رأس المال:

إن أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال هي:

- حماية قدرة المجموعة على الإستمرار كمنشأة ناجحة بحيث تستطيع الإستمرار في توفير العائدات للمساهمين والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين.
- توفير عائد مناسب للمساهمين بتسعير الخدمات والمنتجات بشكل يتناسب مع مستوى المخاطرة.

شركة كويت سكيوريتيز
(مسابلاً: شركة العربي للوساطة المالية)
وشركتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (مقلدة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

ب. نسبة الديون إلى حقوق الملكية

وبما يتفق مع الآخرين في نفس المجال تقوم المجموعة بمتابعة رأس المال على أساس نسبة المديونية إلى حقوق الملكية ويتم إحتساب هذه النسبة عن طريق صافي الديون إلى إجمالي رأس المال المعدل ويحتسب صافي الديون كإجمالي قرض لأجل الواردة في بيان المركز المالي المجموع مخصصاً منها النقد والنقد المعادل ويشمل رأس المال المعدل جميع مكونات حقوق الملكية (رأس المال والإحتياطيات والخسائر المتراكمة والحصص غير المسيطرة) بالإضافة إلى صافي الديون. وفيما يلي بيان بنسبة الديون إلى حقوق الملكية:

2016	2017	
-	12,750,000	الديون
(1,501,363)	(307,628)	ناقصاً: للنقد والنقد المعادل
(1,501,363)	12,442,372	صافي الديون
5,072,060	24,679,560	إجمالي حقوق الملكية
3,570,697	37,121,932	رأس المال المعدل
-	%33.5	نسبة الديون إلى حقوق الملكية