

صندوق الأسهم الكويتية ("السيف")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م
مع
تقرير مراجعي الحسابات إلى حاملي الوحدات

تقرير مراجعي الحسابات

السادة / حاملي وحدات

صندوق الأسهم الكويتية ("السيف")

الرياض

المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق الأسهم الكويتية ("السيف") ("الصندوق") المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٢) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

مسئولية مدير الصندوق حول القوائم المالية

يعتبر مدير الصندوق مسئول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يعتقد مدير الصندوق أنه ضرورياً لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن مدير الصندوق قدم لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية.

مسئولية مراجع الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب تلك المعايير أن نلتزم بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم إختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة للصندوق بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للصندوق. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة للسياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي استخدمها مدير الصندوق، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الإعتماد عليها كأساس لإبداء رأينا.

الرأي

وفي رأينا، إن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م ونتائج أعماله وتدفعاته النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، ووفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

عن كي بي إم جي الفوزان والسدحان



خليل إبراهيم السديس
ترخيص رقم ٣٧١



التاريخ : ٣١ مارس ٢٠١٤م
الموافق: ٣٠ جمادى الاولى ١٤٣٥هـ

صندوق الأسهم الكويتية ("السيف")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م
(دينار كويتي)

الموجودات	إيضاح	٢٠١٣ م	٢٠١٢ م
نقدية وما في حكمها	٦	١٦٤,٠٧٠	٣٩٧,٥٢٣
استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة	٧	٢,٣٨٠,١٧٤	٢,٣٩١,٥٠٩
موجودات أخرى		١٢١	--
إجمالي الموجودات		٢,٥٤٤,٣٦٥	٢,٧٨٩,٠٣٢
المطلوبات			
مصرفات مستحقة		٨,٦٠٠	٨,١٤٠
إجمالي المطلوبات		٨,٦٠٠	٨,١٤٠
صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات		٢,٥٣٥,٧٦٥	٢,٧٨٠,٨٩٢
الوحدات المصدرة (الأعداد بالآلاف)		٥,٢٠٨,٥٦٥	٥,٤١١,٣٨٢
صافي قيمة الموجودات - للوحدة (دينار كويتي)		٠,٤٨٦٨	٠,٥١٣٩

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأسهم الكويتية ("السيف")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م
(دينار كويتي)

٢٠١٢ م	٢٠١٣ م	إيضاح	الإيرادات
٢,٢٤٢	٦٦١		أرباح عقود مربحة
--	٦٧,٤١٤		توزيعات أرباح
			(خسائر)/ أرباح متاجرة، صافي
(١٣,٧٦٦)	(١,٥٨٦)		- خسائر محققة من استثمارات
١٣٧,٤٨٨	(١٥٥,٠٠٨)		- (خسائر)/ أرباح غير محققة من استثمارات
١٢٥,٩٦٤	(٨٨,٥١٩)		
			المصروفات
٣١,٠٥٣	٤٧,٠١٩	٥	أتعاب الإدارة
٦,٤٧٢	٤,٨١٩	٥	مصروفات أخرى
٣٧,٥٢٥	٥١,٨٣٨		
٨٨,٤٣٩	(١٤٠,٣٥٧)		صافي (خسارة)/ ربح السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأسهم الكويتية ("السيف")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م
(دينار كويتي)

٢٠١٢م	٢٠١٣م	
٨٨,٤٣٩	(١٤٠,٣٥٧)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي (خسارة)/ربح السنة
		تسويات لمطابقة صافي (الخسارة)/ الربح مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
(١٣٧,٤٨٨)	١٥٥,٠٠٨	(خسائر)/أرباح غير محققة من الاستثمارات، صافي
(٤٩,٠٤٩)	١٤,٦٥١	
٤٩١,٣٩٥	(١٤٣,٦٧٣)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
--	(١٢١)	استثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة
٣,٠٠٩	٤٦٠	موجودات أخرى
٤٤٥,٣٥٥	(١٢٨,٦٨٣)	مصرفوات مستحقة
		صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٢,٦٩٠,٠٠٠)	-	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
٢,٦٩٠,٠٠٠	-	شراء استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
-	-	متحصلات من بيع استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
٤,٨٢٢	١,٤٤٦	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٨٢,٩٤٥)	(١٠٦,٢١٦)	متحصلات من إصدار وحدات
(٧٨,١٢٣)	(١٠٤,٧٧٠)	المدفوع لاسترداد وحدات
٣٦٧,٢٣٢	(٢٣٣,٤٥٣)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٣٠,٢٩١	٣٩٧,٥٢٣	صافي (النقص)/الزيادة في النقدية وما في حكمها
٣٩٧,٥٢٣	١٦٤,٠٧٠	النقدية وما في حكمها في بداية السنة
		النقدية وما في حكمها في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأسهم الكويتية ("السيف")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م
(دينار كويتي)

<u>٢٠١٢م</u>	<u>٢٠١٣م</u>	
٢,٧٧٠,٥٧٦	٢,٧٨٠,٨٩٢	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
٨٨,٤٣٩	(١٤,٣٥٧)	صافي (خسارة)/ ربح السنة
		التغيرات من معاملات الوحدات
٤,٨٢٢	١,٤٤٦	متحصلات من بيع وحدات
(٨٢,٩٤٥)	(١٠٦,٢١٦)	قيمة الوحدات المستردة
(٧٨,١٢٣)	(١٠٤,٧٧٠)	صافي التغير من معاملات الوحدات
<u>٢,٧٨٠,٨٩٢</u>	<u>٢,٥٣٥,٧٦٥</u>	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة
		<u>معاملات الوحدات</u>
٥,٥٦٧,٧٢٦	٥,٤١١,٣٨٢	الوحدات في بداية السنة
٩,٧٧٣	٢,٨٧٧	الوحدات المصدرة
(١٦٦,١١٧)	(٢٠٥,٦٩٤)	الوحدات المستردة
(١٥٦,٣٤٤)	(٢٠٢,٨١٧)	صافي التغير في الوحدات
<u>٥,٤١١,٣٨٢</u>	<u>٥,٢٠٨,٥٦٥</u>	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأسهم الكويتية ("السيف")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م

١. الصندوق والأنشطة

إن صندوق الأسهم الكويتية (السيف) هو صندوق استثماري مفتوح تم تأسيسه ويدار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لمصلحة حاملي وحدات الصندوق. يهدف الصندوق تنمية رأس المال عن طريق الاستثمار طويل الأجل في أسهم الشركات الكويتية المتوافقة مع مؤشر الأسهم الكويتية الإسلامية ذات الأداء الجيد.

بدأ الصندوق عملياته في ١ يناير ٢٠٠٦م. وعمل بموجب الأنظمة الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي حتى أصدرت هيئة السوق المالي القرار رقم ٢٠٠٦-٢١٩-١ بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) بأنظمة الصناديق الاستثمارية التي تفصل المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية إتباعها في المملكة العربية السعودية. تم اعتماد أنظمة ولوائح الصندوق مبدئياً بواسطة مؤسسة النقد العربي السعودي وأقرته هيئة السوق المالية في ٢٠ يناير ٢٠٠٩م.

يتعامل مدير الصندوق مع حاملي الوحدات على أساس أن وحدات الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يعتبر حاملي الوحدات مالكيين لموجودات الصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللوائح") المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٢ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٧م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها.

٣. أسس الإعداد

أ. المعايير المحاسبية المطبقة

تم عرض القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ب. أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم استمرارية النشاط.

ج. عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالدينار الكويتي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. جميع البيانات المالية المبينة بالدولار الأمريكي تم تقريبها لأقرب دينار كويتي.

د. استخدام الحكم والتقدير

في سياق النشاط الإعتيادي، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة هذه التقديرات والفترات اللاحقة التي تتأثر بها. تم تطبيق الأحكام والتقديرات والافتراضات المستخدمة من قبل الإدارة بشكل ثابت لكافة الفترات المعروضة في القوائم المالية.

صندوق الأسهم الكويتية ("السيف")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م

٤. السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية الواردة أدناه بشكل ثابت لجميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية.

أ. الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة

يتم تصنيف الاستثمارات كـ "استثمارات بغرض المتاجرة" عندما يتم شراؤها بغرض إعادة بيعها في المدى القصير. الاستثمارات في الأوراق المالية المتاجرة يتم تسجيلها مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء إضافة إلى جميع النفقات التي يتكبدها الصندوق لأغراض إقتناء هذه الاستثمارات. وبعد القياس الأولي، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة بالقيمة العادلة يتم الإعراف بالأرباح والخسائر الناتجة في قائمة الدخل. يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة عند البيع ويتم تحديد الأرباح والخسائر غير المحققة بطريقة متوسط التكلفة.

ب. محاسبة تاريخ التداول

يتم إثبات والتوقف عن إثبات كافة العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يتعهد فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات. العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب أن يتم تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق. يتم إثبات كافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المدرجة قيمتها العادلة من خلال قائمة الدخل) مبدئياً بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

ج. أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

تستحق أتعاب ومصروفات الإدارة الأخرى بنسبة ومبالغ متفق عليها مع مدير الصندوق. يتم إحتساب هذه الأتعاب واستحقاقها كل يوم تقييم.

د. توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح عندما يتم تأسيس حق استحقاقات تلك التوزيعات. الدخل من عقود المراجحة يتم إثباته على أساس مدة العقد بقيمة العقد الأساسية وهامش الربح المتفق عليه.

هـ. الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل هي التزام حاملي الوحدات وبالتالي لا يكون لها أي مخصص في القوائم المالية.

و. النقدية وما في حكمها

تتكون النقدية وما في حكمها من الأرصدة لدى البنك التي تقل فترة استحقاقها الأصلية عن تسعين يوماً.

ز. إشترك وإسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتبة والمستردة بصافي قيمة الموجودات للوحدة في يوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاكتتاب والإسترداد.

ح. صافي قيمة الموجودات

يتم إحتساب صافي قيمة الموجودات المدرجة لكل وحدة في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة بنهاية السنة.

ط. الأدوات المالية

يتم الإعراف بالموجودات والمطلوبات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. أي أرباح أو خسائر عند إلغاء إثبات الموجودات والمطلوبات المالية يتم ترحيلها مباشرة إلى قائمة الدخل.

صندوق الأسهم الكويتية ("السيف")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م
(دينار كويتي)

٥. أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحميل كل مستثمر مصروفات اكتتاب بنسبة لا تزيد عن ٣٪ (٢٠١٢ م: ٣٪) من قيمة الاكتتاب لتغطية المصروفات الإدارية وتخصم من المتحصل من الوحدات المصدرة.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي ٠,٧٥٪ (٢٠١٢ م: ١,٧٥٪) من صافي قيمة الأصول في كل تاريخ تقييم لصافي موجودات الصندوق في كل تاريخ تقييم. إضافة إلى ذلك تم دفع أتعاب إدارة ١٪ إلى شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمارات المالية للعمل كمدير فرعي للصندوق لإدارة استثمارات في سوق الأسهم الكويتية. في عام ٢٠١٢ م قامت إدارة الصندوق بدفع أتعاب إدارة لشركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمارات المالية عندما تم تعيينها كمدير للصندوق بالنيابة.

كما يسترد مدير الصندوق بعض المصروفات التي تكبدتها نيابة عن الصندوق في حدود التي وردت في شروط وأحكام الصندوق. تنازل مدير الصندوق عن بعض المصروفات الصندوق المتعلقة بالسنة الحالية.

٦. النقد وما في حكمه

٢٠١٢ م	إيضاح ٢٠١٣ م	
٩٠,٣٧٨	١٢,٢٨٢	٨
٣٠٧,١٤٥	١٥١,٧٨٨	
٣٩٧,٥٢٣	١٦٤,٠٧٠	

حساب جاري
حساب استثماري

٧. الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة

فيما يلي بيان بتفاصيل الاستثمارات في الأسهم المدرجة حسب القطاعات في تاريخ التقرير:

الوصف بحسب القطاع	% القيمة السوقية		التكلفة		القيمة السوقية	
	٢٠١٣م	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٢م
بنوك وخدمات مالية	٨٣	٢٧	١,٩٨٩,٤٥٠	٦١٨,٨١٨	٢,٠٠٢,٦٧٤	٦٣٩,٥٧٣
تطوير عقاري	١٣	٢٢	٣١٤,٧١٢	٤٩٩,٤١٥	٢٩٢,٠٠٠	٥١٩,٤٧٨
تصنيع	٤	٥	٩٣,٥٣٢	٩٨,٨٦٩	٨٥,٥٠٠	١١٦,٠٠٢
تأجير	-	١٥	-	٣١٢,١٨٠	-	٣٥٥,٤٦٢
خدمات مساندة	-	٩	-	١٩٠,٩٨٦	-	٢٢١,٢٤١
بتروكيماويات	-	٨	-	١٩٠,٧٩٥	-	١٩٣,٧٤٨
بناء وإنشاءات	-	٦	-	١٤٤,٢٨٠	-	١٥٣,٦٧٥
إتصالات	-	٥	-	١٢٤,٦٥٧	-	١١٧,٠٠٠
خدمات صحية	-	٣	-	٧٤,٠٢١	-	٧٥,٣٣٠
	١٠٠	١٠٠	٢,٣٩٧,٦٩٤	٢,٢٥٤,٠٢١	٢,٣٨٠,١٧٤	٢,٣٩١,٥٠٩

٢٠١٢ م	٢٠١٣ م	التكلفة
٢,٢٥٤,٠٢١	٢,٣٩٧,٦٩٤	
١٣٧,٤٨٨	(١٧,٥٢٠)	
٢,٣٩١,٥٠٩	٢,٣٨٠,١٧٤	

أرباح/(خسائر) غير محققة، صافي

صندوق الأسهم الكويتية ("السيف")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م
(دينار كويتي)

٨. معاملات مع أطراف ذات علاقة

ضمن السياق الاعتيادي للأعمال، يقوم الصندوق بالتعامل مع الأطراف ذات العلاقة التي تخضع بدورها إلى اللوائح الصادرة من هيئة السوق المالية. يتم اعتماد كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مدير الصندوق. يعتبر مدير الصندوق وبنك البلاد (الشركة الأم لمدير الصندوق) والشركات ذات العلاقة ببنك البلاد أطرافاً ذات علاقة للصندوق.

إسم الطرف ذات العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملات خلال السنة		الرصيد الختامي	
		٢٠١٣م	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٢م
شركة البلاد للاستثمار	أتعاب الإدارة	٢٠,٣٠٤	٢٢,٣٧٥	٥,٢١٦	٥,٢١٤
بنك البلاد	مصرفات أخرى نقدية وما في حكمها	٣,١٢٢	٤,٧٨١	٨٢٧	--
		-	--	١٢,٢٨٢	٩٠,٣٧٨

٩. إكتتاب واسترداد الوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء في المملكة العربية السعودية فقط من خلال فروع بنك البلاد، من قبل شخصيات طبيعية وإعتبارية. يتم تحديد صافي قيمة الموجودات يومي الأحد والأربعاء (كل "يوم تقييم"). تحدد صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات عبر قسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصاً مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم المحدد. يقوم مدير الصندوق بأخذ رسوم اشتراك لتغطية المصاريف الإدارية من المشتركين وثم خصمها من الوحدات المصدرة (إيضاح ٥).

١٠. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتكون الموجودات المالية للصندوق من الأرصدة البنكية، الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من المصروفات المستحقة. يتم قيد الاستثمارات المقننة لأغراض المتاجرة بالقيمة العادلة وبالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى ترى الإدارة أن القيم العادة لهذه الاستثمارات لا تختلف إختلافاً جوهرياً عن قيمها الدفترية. القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلتزام بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادلة. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

يهدف الصندوق إلى ضمان مقدرة الصندوق في الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية ليتمكن من الاستمرار في تقديم عائدات مجزية لحاملي الوحدات والتأكد من الحماية المعقولة لحاملي الوحدات. يدير الصندوق محفظة استثماراته والموجودات الأخرى بمراقبة العائد على صافي الموجودات وإجراء التعديلات لسياسته الاستثمارية في ضوء التغيرات التي تطرأ على ظروف السوق. يعتمد هيكل رأس المال على إصدار الوحدات واستردادها.

يحتفظ الصندوق بمراكز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية. ويتم تصنيف كافة الاستثمارات كاستثمارات "مقننة حتى تاريخ الاستحقاق". يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر معدلات العمولة والسيولة ومخاطر العملات:

١٠-١ مخاطر الائتمان

هي عدم مقدرة طرف ما في لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن النقدية وما في حكمها والمحتفظ بها لدى طرف ذو علاقة ذو تصنيف إئتماني جيد.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير يتمثل في القيمة الدفترية للمبالغ ذات العلاقة بالموجودات المالية في قائمة المركز المالي.

صندوق الأسهم الكويتية ("السيف")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م
(دينار كويتي)

١٠. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

٢-١٠ مخاطر أسعار الأسهم

هي عدم مقدرة طرف ما في لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الإنتمان بشأن النقدية وما في حكمها والمحتفظ بها بصورة أساسية لدى أطراف ذات علاقة (إيضاح ٧) تتمتع بتصنيف إنتماني جيد.

الحد الأعلى للتعرض في تاريخ التقرير متمثلة بواسطة القيمة الدفترية للموجودات المالية ذات العلاقة في تاريخ قائمة المركز المالي.

٣-١٠ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي يواجه فيها الصندوق صعوبة في توفير أموال لمقابلة التزاماته المرتبطة بالمطلوبات المالية والدفعات لاسترداد الوحدات. كما تنشأ مخاطر السيولة من عدم إمكانية بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمتها العادلة.

تنص أحكام الصندوق على إمكانية الإشتراك واسترداد الوحدات في كل يوم تقييم وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة لمقابلة استرداد الوحدات في أي وقت. تعتبر استثمارات الصندوق قابلة للتحقق ويمكن تسيلها في أي وقت. إلا أن مدير الصندوق يقوم بوضع إرشادات محددة للسيولة ومراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة للتأكد من توفر السيولة الكافية لمقابلة الإلتزامات عند استحقاقها.

٤-١٠ مخاطر العملات

مخاطر العملات هي مخاطر التقلبات التي تطرأ على قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. جميع الأدوات المالية للصندوق بالدينار الكويتي وعليه فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر العملات الأجنبية.

١١. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للسنة هو ٢٩ ديسمبر ٢٠١٣ م (٢٠١٢ م: ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ م).

١٢. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية للإصدار بواسطة مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٤ م (الموافق ٣٠ جمادى الأولى ١٤٣٥ هـ).