

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

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
وتقرير مراجعي الحسابات لحاملي الوحدات

صندوق الأسهم الكويتية ("السيف")
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

صفحة	المحتويات
١	تقرير مراجعي الحسابات
٢	قائمة المركز المالي
٣	قائمة الدخل
٤	قائمة التدفقات النقدية
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات لحاملي الوحدات
٦ - ١٣	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجعي الحسابات

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق الأسهم الكويتية ("السيف"):

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق الأسهم الكويتية ("السيف") ("الصندوق") المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار (مدير الصندوق) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات من رقم (١) إلى (١٣) التي تعتبر جزءاً من هذه القوائم المالية المعدّة من قبل إدارة الصندوق والمقدّمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن هذه القوائم المالية هي مسؤولية إدارة الصندوق. إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى المراجعة التي قمنا بها.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية التي تتطلب منا تخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل المراجعة إجراء فحص اختباري للمستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. كما تشمل المراجعة إجراء تقييم للسياسات المحاسبية المطبقة والتقديرات الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة ولطريقة العرض العام للقوائم المالية. ونعتقد أن مراجعتنا تعطينا أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

رأي مطلق

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل تمثل بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والملائمة لظروف للصندوق.

برايس وترهاوس كوبرز



السيف

عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

٢٠ جمادى الآخرة ١٤٣٧هـ

(٢٩ مارس ٢٠١٦م)

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

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٤ م	٢٠١٥ م		
			الموجودات
٨١,٠٠٠	٩٠,٨٥١		نقد وما يعادله
٢,١٨٠,٩٣٧	١,٨٥٨,٠٦٣	٦	استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
٧٩	-		موجودات أخرى
<u>٢,٢٦٢,٠١٦</u>	<u>١,٩٤٨,٩١٤</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٧,٥٠٨	١٦,٠١٠	٧	مصاريف إدارة مستحقة
١,٣٢٠	٣,٨٥٣		مصاريف مستحقة
<u>٨,٨٢٨</u>	<u>١٩,٨٦٣</u>		مجموع المطلوبات
<u>٢,٢٥٣,١٨٨</u>	<u>١,٩٢٩,٠٥١</u>		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
<u>٤,٩٧٢,١٩٥</u>	<u>٤,٩٣١,٩٩٨</u>		الوحدات المصدرة (عدد)
<u>٠,٤٥٣٢</u>	<u>٠,٣٩١١</u>		صافي قيمة الموجودات - لكل وحدة (دينار كويتي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

قائمة الدخل

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٤ م	٢٠١٥ م		
			الإيرادات
١٤٥	-		أرباح عقود مراجعة
٥٠,١١٩	٤٨,٧٠٦	١٠	دخل توزيعات أرباح، صافي
			خسائر متاجرة، صافي
(٧٢,٢٩٢)	٤١٩		أرباح (خسائر) محققة من استثمارات
(٨٩,٥١٣)	(٣١١,٦٨٤)		خسائر غير محققة من استثمارات
<u>(١١١,٥٤١)</u>	<u>(٢٦٢,٥٥٩)</u>		
			المصاريف
(٤٤,٣٨٠)	(٣٨,١٣٥)	٧,٥	أتعاب الإدارة
(٥,٠٦٧)	(٥,١٧١)	٥	مصاريف أخرى
<u>(٤٩,٤٤٧)</u>	<u>(٤٣,٣٠٦)</u>		
<u><u>(١٦٠,٩٨٨)</u></u>	<u><u>(٣٠٥,٨٦٥)</u></u>		صافي خسارة السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
		الأنشطة التشغيلية
		صافي خسارة السنة
(١٦٠,٩٨٨)	(٣٠٥,٨٦٥)	تعديلات لتسوية صافي الخسارة مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
		خسائر غير محققة من الاستثمارات
٨٩,٥١٣	٣١١,٦٨٤	
(٧١,٤٧٥)	٥,٨١٩	
		التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
		استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
١٠٩,٧٢٤	١١,١٩٠	موجودات أخرى
٤٢	٧٩	أتعاب إدارة مستحقة
٢,٢٩٢	٨,٥٠٢	مصاريف مستحقة
(٢,٠٦٤)	٢,٥٣٣	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
٣٨,٥١٩	٢٨,١٢٣	
		الأنشطة التمويلية
		متحصلات من إصدار وحدات
٧,٦٦٠	١,١٧١	المدفوع لاسترداد وحدات
(١٢٩,٢٤٨)	(١٩,٤٤٣)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٢١,٥٨٨)	(١٨,٢٧٢)	صافي الزيادة/(النقص) في النقد وما يعادله
(٨٣,٠٦٩)	٩,٨٥١	النقد وما يعادله في بداية السنة
١٦٤,٠٧٠	٨١,٠٠٠	النقد وما يعادله في نهاية السنة
٨١,٠٠٠	٩٠,٨٥١	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأسهم الكويتية ("السيف")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
قائمة التغيرات في صافي الموجودات
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
م٢٠١٤	م٢٠١٥	
٢,٥٣٥,٧٦٥	٢,٢٥٣,١٨٨	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
(١٦٠,٩٨٨)	(٣٠٥,٨٦٥)	صافي خسارة السنة
٧,٦٦٠	١,١٧١	التغيرات من معاملات الوحدات
(١٢٩,٢٤٨)	(١٩,٤٤٣)	متحصلات من بيع وحدات
(١٢١,٥٨٨)	(١٨,٢٧٢)	قيمة الوحدات المستردة
٢,٢٥٣,١٨٨	١,٩٢٩,٠٥١	صافي التغير من معاملات الوحدات
		صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
م٢٠١٤	م٢٠١٥	معاملات الوحدات
٥,٢٠٨,٥٦٥	٤,٩٧٢,١٩٥	الوحدات في بداية السنة
١٤,٦٠٢	٢,٥٨٦	الوحدات المصدرة
(٢٥٠,٩٧٢)	(٤٢,٧٨٣)	الوحدات المستردة
(٢٣٦,٣٧٠)	(٤٠,١٩٧)	صافي التغير في الوحدات
٤,٩٧٢,١٩٥	٤,٩٣١,٩٩٨	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) 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 ٢٠١٥ م
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

١- الصندوق والأنشطة

إن صندوق الأسهم الكويتية (السيف) هو صندوق استثماري مفتوح تم تأسيسه ویدار 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 ٢٠٠٦ م. وعمل بموجب الأنظمة الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي حتى أصدرت هيئة السوق المالي القرار رقم ٢٠٠٦-٢١٩-١ بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) 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 ٢٠٠٩ م.

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 المالكين المستفيدين من صافي موجودات الصندوق.

٢- اللوائح النظامية

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

٣- أسس الإعداد

٣-١ بيان الإلتزام

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

٣-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الإستمرارية.

صندوق الأسهم الكويتية ("السيف")
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

٣-٣ عملة العرض والنشاط

يعتبر الدينار الكويتي هو عملة العرض للقوائم المالية هو عملة النشاط للصندوق. تم تقريب جميع البيانات المالية المبينة بالدينار الكويتي لأقرب دينار.

٣-٤ إستخدام الحكم والتقديرات

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

تم مراجعة التقديرات والإفتراضات 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 والإفتراضات المستخدمة والمصادر الرئيسية لتقدير عدم التأكد من قبل الإدارة بشكل ثابت لكافة الفترات المعروضة في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م.

٤-٤ السياسات المحاسبية الهامة

تتفق السياسات المحاسبية الواردة أدناه مع السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م.

٤-١ الاستثمارات المحفوظ 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 الأوراق المالية. وبعد القياس الأولي، يتم قياس الاستثمارات المحفوظ بها بغرض المتاجرة بالقيمة العادلة ويتم الإعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة في قائمة الدخل. يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة عند البيع ويتم تحديد الأرباح والخسائر غير المحققة بطريقة متوسط التكلفة.

٤-٢ 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 الأحكام المتعارف عليها في السوق.

يتم إثبات كافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى مبدئياً بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

صندوق الأسهم الكويتية ("السيف")
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

٣-٤ أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

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

٤-٤ المخصص

يتم إثبات مخصص ما إذا كان للصندوق نتيجة لأحداث سابقة إلتزام قانوني حالي أو ضمني يمكن تقديره بشكل موثوق، مع احتمال وجود ضرورة إقتصادية لسداد ذلك الإلتزام. ويمكن تقدير هذه الإلتزامات بصورة يعتمد عليها.

٥-٤ الزكاة/الضرائب

إن الزكاة/الضريبة هي من التزام حاملي الوحدات ولا يتم التخصيص لها في هذه القوائم المالية.

٦-٤ دخل 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.

٧-٤ النقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله من الأرصدة في الحسابات الاستثمارية مع بنك البلاد في حساب تجميعي يتم إدارته من قبل مدير الصندوق.

٨-٤ إشتراك وإسترداد الوحدات

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

٩-٤ صافي قيمة الموجودات

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

١٠-٤ الأدوات المالية

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

صندوق الأسهم الكويتية ("السيف")
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

٥- أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحميل كل مستثمر مصاريف إكتتاب بنسبة لا تزيد عن ٣٪ (٢٠١٤م: ٣٪) من قيمة الاكتتاب لتغطية المصروفات الإدارية وتخصم من المتحصل من الوحدات المصدرة. تتضمن أتعاب الحفظ والهيئة الشرعية من ضمن أتعاب الإدارة متسقة مع أحكام وشروط الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي ١,٧٥٪ (٢٠١٤م: ١,٧٥٪) من صافي قيمة الموجودات في كل تاريخ تقييم لصافي موجودات الصندوق في كل تاريخ تقييم وتخصم بشكل ربع سنوي. إضافة إلى ذلك تم دفع أتعاب إدارة ٠,٧٥٪ (٢٠١٤م: ٠,٧٥٪) إلى شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمارات المالية للعمل كمدير فرعي للصندوق لإدارة استثمارات في سوق الأسهم الكويتية.

كما يسترد مدير الصندوق بعض المصاريف التي تكبدتها نيابةً عن الصندوق في حدود التي وردت في شروط وأحكام الصندوق.

فيما يلي ملخص بالمصاريف الأخرى:

٢٠١٤م	٢٠١٥م	إيضاح	
٢,٠٢٨	٢,٠٩١		مصاريف قياس
١,٦٨٩	١,٧٩٣	١-٥	أتعاب مهنية
٩٧٥	١,٠٠٥		أتعاب هيئة السوق المالية وتداول
٣٧٥	٢٩٣	٢-٥	أخرى
<u>٥,٠٦٧</u>	<u>٥,١٨٢</u>		

١-٥ قام مدير الصندوق خلال السنة باحتساب مبدئي أعلى لصافي قيمة الموجودات للفترة من ٢٣ يوليو ٢٠١٥م حتى ٩ ديسمبر م إستناداً إلى أتعاب المراجعة المعدلة والبالغة ١,٦٨٩ دينار كويتي (٢٠,٠٠٠ ريال سعودي) والتي لم تعتمد عليها هيئة السوق المالية في ذلك التاريخ. وقام مدير الصندوق خلال شهر ديسمبر ٢٠١٥م بإعادة احتساب وتخفيض صافي قيمة الموجودات للفترة المبينة إستناداً إلى أتعاب المراجعة بقيمة ١,٨٢١ دينار كويتي (٢٢,٥٠٠ ريال سعودي) كما تنص عليه أحكام وشروط الصندوق المعتمدة سابقاً من قبل هيئة السوق المالية. قام مدير الصندوق بالمحاسبة بشكل مناسب عن الفرق الناتج في سجلات الصندوق وبناءً على ذلك قام مدير الصندوق بتعويض الصندوق بمبلغ ٣,١١ دينار كويتي (٣٨,٤٤ ريال سعودي) فيما يتعلق بالوحدات المستردة على أساس صافي قيمة الموجودات الأعلى خلال الفترة المذكورة.

٢-٥ تشمل المصاريف الأخرى على مصاريف الطباعة بمبلغ ١٤٩,٧ دينار كويتي. يتم تحميل هذه النفقات على الصندوق من قبل مدير الصندوق بناءً على التكلفة الفعلية للطباعة.

صندوق الأسهم الكويتية ("السيف")
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

٦- الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة

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

القيمة السوقية		التكلفة		النسبة المئوية القيمة السوقية		الوصف بحسب القطاع
٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
١,٨٧٥٧٢٢	١,٦٦٤,٠١٤	١,٩٥٢,٠٨٤	٢,٠٣٦,٦٥٦	٨٦	٨٩	بنوك وخدمات مالية
١٨٠,٠٦٧	١٣٦,١٠٦	١٩٨,٣٨٣	١٦٦,٩٠٧	٨	٧	تطوير عقاري
٦٢,٤٩٧	٨,٣٢٨	٨٦,٧٣٤	١٢,٧٥٢	٣	١	تصنيع
٢٣,٣٢٧	٢٠,٩٧٦	٢٦,٧٢١	٢٦,٠٩٨	١	١	خدمات صحية
-	٢٠,١٥٦	-	١٩,٦٢١	-	١	مواد أساسية
٢٠,٢٠٦	٨,١٧٥	٢١,٩٢١	١٤,٢٤٠	١	١	نفط وغاز
١٨,٧٠٥	-	١٩,٦٢١	-	١	-	سلع استهلاكية
٤١٣	٣٠٨	٥٠٦	٥٠٦	-	-	تأمين
<u>٢,١٨٠,٩٣٧</u>	<u>١,٨٥٨,٠٦٣</u>	<u>٢,٢٨٧,٩٧٠</u>	<u>٢,٢٧٦,٧٨٠</u>	<u>١٠٠</u>	<u>١٠٠</u>	إجمالي الاستثمار

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م
٢,٢٨٧,٩٧٠	٢,٢٧٦,٧٨٠
(١٠٧,٠٣٣)	(٤١٨,٧١٧)
<u>٢,١٨٠,٩٣٧</u>	<u>١,٨٥٨,٠٦٣</u>

التكلفة
خسائر غير محققة، صافي

٧- معاملات مع أطراف ذوي علاقة

ضمن السياق الاعتيادي للأعمال، يقوم الصندوق بالتعامل مع الأطراف ذوي العلاقة التي تخضع بدورها إلى أحكام وشروط الصندوق. يتم إعتماد كافة المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

يعتبر مدير الصندوق وبنك البلاد (الشركة الأم لمدير الصندوق) والشركات ذوي العلاقة ببنك البلاد أطرافاً ذوي علاقة للصندوق.

صندوق الأسهم الكويتية ("السيف")
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الرصيد الختامي		مبلغ المعاملات خلال السنة		الطرف ذو العلاقة	
٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	طبيعة العلاقة	
٦,٠٧٦	١٦,٠٥٠	٢٤,٦٥٣	٢١,٧٧٧	أتعاب الإدارة نقد وما يعادله (رصيد حساب الاستثمار)	شركة البلاد للاستثمار
١٦,٨٨٩	٣,٩٣٢	-	-	(رصيد حساب الاستثمار)	شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمارات المالية
١,٤٣٢	١,٢٢٤	١٩,٧٢٧	١٦,٣٥٨	أتعاب الإدارة نقد وما يعادله (رصيد حساب الاستثمار)	شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمارات المالية
٦٤,١١١	٨٨,١٢٧	-	-	(رصيد حساب الاستثمار)	شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمارات المالية

يتقاضى الصندوق رسوم إكتتاب لتغطية تكاليف إدارية من المشتركين ويتم تسويتها مقابل المتحصلات من إصدار وحدات (إيضاح ٥).

٨- 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.

٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما يعادله، الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من المصاريف المستحقة. يتم قيد الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة بالقيمة العادلة وبالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى تعتقد الإدارة أن القيم العادلة لهذه الأدوات لا تختلف إختلافاً جوهرياً عن قيمها الدفترية.

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلتزام بين أطراف ذوي دراية ولديهم الرغبة في ذلك وتم بنفس شروط التعامل مع أطراف مستقلة. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

صندوق الأسهم الكويتية ("السيف")
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 استثمارات 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 "مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق". يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر معدلات العمولة والسيولة ومخاطر العملات:

٩ - ١ أسس 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.

٩ - ٢ مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر التقلبات في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق.

يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم والناجحة عن استثماراته المقتناة لغرض المتاجرة، حيث تتكون الاستثمارات الرئيسية من أسهم شركات مدرجة في السوق الكويتية. يقوم مدير الصندوق بإدارة مخاطر الائتمان من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية. تم تحقيق هذا الهدف بالاستثمار في قطاعات متعددة في السوق (إيضاح ٧-١) والمراقبة المستمرة لأسعار الأسهم بواسطة مدير الصندوق.

٩ - ٣ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي يواجه فيها الصندوق صعوبة في توفير أموال لمقابله 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 لمقابله 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 لمقابله الإلتزامات عند استحقاقها.

صندوق الأسهم الكويتية ("السيف")
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

٩ - ٤ مخاطر العملات

مخاطر العملات هي مخاطر التقلبات التي تطرأ على قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي.

إن جميع الأدوات المالية للصندوق هي بالدينار الكويتي وعليه فإن تعرضات الصندوق لمخاطر العملات الأجنبية من العملات غير التشغيلية غير جوهرية.

١٠ - الدخل المستبعد من قائمة الدخل

طبقاً للاتفاقية بين الصندوق وحاملي الوحدات في الصندوق، فإنه يتم استبعاد الدخل المشكوك في توافقه مع أحكام الشريعة من قائمة الدخل ويتم دفعه لحساب الأعمال الخيرية. يتم تحديد هذه المبالغ بناءً على المعلومات المتوفرة للإدارة عند إعداد القوائم المالية.

١١ - القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم استلامها من بيع أصل أو دفعها لتحويل التزام في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق الرئيسي في تاريخ القياس. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتضمن الموجودات المالية للصندوق من النقد وما يعادله والاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة، بينما تتكون المطلوبات المالية من المصاريف المستحقة.

تقيد الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة بالقيمة العادلة. لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية جوهرياً عن القيمة الدفترية. إن التقلبات في أسعار السوق قد تُحدث تقلبات في المحفظة الاستثمارية.

١٢ - آخر يوم تقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق فإن آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م (٢٠١٤: ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م).

١٣ - اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية للإصدار بواسطة مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٤ جمادى الآخرة ١٤٣٧ هـ الموافق ٢٣ مارس ٢٠١٦ م.
