

الصندوق الأهلي الخليجي
(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

البيانات المالية السنوية
وتقرير مراقب الحسابات المستقل
31 ديسمبر 2023

الصندوق الأهلي الخليجي
(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

الصفحة	الفهرس
2-1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
3	بيان المركز المالي
4	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
5	بيان التغييرات في حقوق الملكية
6	بيان التدفقات النقدية
16-7	إيضاحات حول البيانات المالية

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرة مدير الصندوق الأهلي الخليجي (مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م) المحترم

الكويت

تقرير عن تدقيق البيانات المالية

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية للصندوق الأهلي الخليجي ("الصندوق") (مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م) والتي تتضمن بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2023، وبيانات الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك إيضاحات حول البيانات المالية بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا أن البيانات المالية المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للصندوق كما في 31 ديسمبر 2023، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بشكل أكثر تفصيلاً في فقرة "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية" والواردة ضمن تقريرنا. نحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الدولي للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) (ميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين)، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق عن البيانات المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي، وكذلك عن وضع نظم الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية لإعداد بيانات مالية خالية من أي أخطاء مادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ. عند إعداد البيانات المالية، يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تقييم قدرة الصندوق على مواصلة أعماله على أساس مبدأ الاستمرارية، والإفصاح عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، متى كان ذلك مناسباً، ما لم يعتزم حاملو الوحدات تصفية الصندوق أو وقف أعماله أو في حالة عدم توافر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

تتمثل مسؤولية مدير الصندوق في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

إن هدفنا هو الحصول على تأكيدات معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيدات معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجتمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرة مدير الصندوق الأهلي الخليجي (مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م) المحترم (تتمة)
الكويت

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تتمة)

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

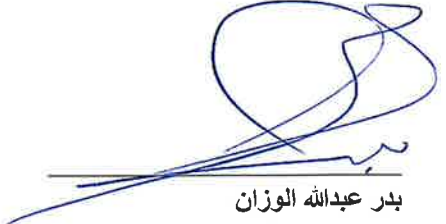
- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- تفهم نظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى الصندوق.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل مدير الصندوق.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الصندوق على مواصلة أعماله 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 الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف الصندوق عن مواصلة أعماله على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.

ونتواصل مع مدير الصندوق حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في نظم الرقابة الداخلية يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

برأينا كذلك، أن الصندوق يمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الصندوق. وأنا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية تتضمن كل ما يتطلبه النظام الأساسي للصندوق وتعديلاته اللاحقة، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 مخالفات لأحكام النظام الأساسي للصندوق وتعديلاته اللاحقة، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الصندوق أو مركزه المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا، وحسبما نرى إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الصندوق أو مركزه المالي.



بدر عبدالله الوزان

سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 13 فبراير 2024

الصندوق الأهلي الخليجي
(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2023

دينار كويتي		إيضاح	
2022	2023		
			الموجودات
2,077,583	665,432	3	نقد وأرصدة بنكية
15,294,858	17,148,888	4	استثمارات بالقيمة المعادلة من خلال الربح أو الخسارة
270,925	26,203	5	ذمم مدينة ودفعات مسددة مقدماً
<u>17,643,366</u>	<u>17,840,523</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
128,926	478,347	6	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة
<u>128,926</u>	<u>478,347</u>		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
15,843,196	14,546,232	7	رأس المال
(769,815)	(1,014,051)	7	احتياطي المعادلة
2,441,059	3,829,995		أرباح مرحلة
<u>17,514,440</u>	<u>17,362,176</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>17,643,366</u>	<u>17,840,523</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
		8	صافي قيمة الأصل لكل وحدة استثمار قابلة للاسترداد
<u>1.105</u>	<u>1.194</u>		

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية



أمين الحفظ ومراقب الاستثمار
الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك.م.



مدير الصندوق
شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م.

الصندوق الأهلي الخليجي
(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م)
الكويت

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر - السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

دينار كويتي		
2022	2023	
		الإيرادات
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
357,140	199,283	- أرباح محققة
(562,599)	1,756,596	- أرباح / (خسائر) غير محققة
586,682	533,875	إيرادات توزيعات
432	292	إيرادات فوائد
-	176	إيرادات أخرى
<u>381,655</u>	<u>2,490,222</u>	
		المصاريف
(242,676)	(222,050)	أتعاب مدير الصندوق
-	(223,790)	أتعاب مدير الصندوق التشجيعية
(25,238)	(23,080)	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار
(6,723)	(7,021)	مصاريف تشغيلية أخرى
<u>(274,637)</u>	<u>(475,941)</u>	
107,018	2,014,281	ربح السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر
<u>107,018</u>	<u>2,014,281</u>	إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

الصندوق الأهلي الخليجي
(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م)
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية - السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

دينار كويتي				
المجموع	أرباح مرحلة	احتياطي المعادلة	رأس المال	
17,514,440	2,441,059	(769,815)	15,843,196	الرصيد في 31 ديسمبر 2022
35,520	-	4,109	31,411	اكتتابات خلال السنة
(2,202,065)	-	(248,345)	(1,953,720)	استردادات خلال السنة وحدات منحة لحاملي الوحدات (إيضاح 7)
-	(625,345)	-	625,345	
2,014,281	2,014,281	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
17,362,176	3,829,995	(1,014,051)	14,546,232	الرصيد في 31 ديسمبر 2023
دينار كويتي				
المجموع	أرباح مرحلة	احتياطي المعادلة	رأس المال	
18,431,384	3,813,220	(713,419)	15,331,583	الرصيد في 31 ديسمبر 2021
1,384,400	-	348,124	1,036,276	اكتتابات خلال السنة
(2,408,362)	-	(404,520)	(2,003,842)	استردادات خلال السنة وحدات منحة لحاملي الوحدات (إيضاح 7)
-	(1,479,179)	-	1,479,179	
107,018	107,018	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
17,514,440	2,441,059	(769,815)	15,843,196	الرصيد في 31 ديسمبر 2022

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

الصندوق الأهلي الخليجي
(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

بيان التدفقات النقدية - السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

دينار كويتي		
2022	2023	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
107,018	2,014,281	ربح السنة
		تسويات لـ:
		(أرباح) / خسائر غير محققة من التغيرات في القيمة العادلة
562,599	(1,756,596)	لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(586,682)	(533,875)	إيرادات توزيعات
(432)	(292)	إيرادات فوائد
1,307,112	(97,434)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(268,477)	244,722	ذمم مدينة ودفعات مسددة مقدماً
7,724	11,349	توزيعات مدفوعة
(470,583)	349,421	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة
658,279	231,576	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(8,240)	-	رصيد مقيد لدى بنك بغرض الاكتتاب قيد التخصيص
586,682	533,875	إيرادات توزيعات مستلمة
432	292	إيرادات فوائد مستلمة
578,874	534,167	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(7,724)	(11,349)	سداد توزيعات
8,240	-	أموال اكتتاب مستلمة قيد التخصيص
1,384,400	35,520	عائدات من اكتتاب في وحدات الاستثمار
(2,408,362)	(2,202,065)	استرداد وحدات الاستثمار
(1,023,446)	(2,177,894)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
213,707	(1,412,151)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
		النقد والنقد المعادل
1,863,876	2,077,583	في بداية السنة
2,077,583	665,432	في نهاية السنة

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

إيضاحات حول البيانات المالية - 31 ديسمبر 2023

1. التأسيس والأنشطة

تأسس الصندوق الأهلي الخليجي ("الصندوق") بموجب المرسوم رقم 209 لسنة 2003 المؤرخ 9 أغسطس 2003 وفقاً لأحكام المرسوم بالقانون رقم 31 لسنة 1990 في شأن تنظيم تداول الأوراق المالية وإنشاء صناديق الاستثمار.

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال من خلال الاستثمار في الأوراق المالية للشركات المدرجة والغير مدرجة في أسواق المال لدول مجلس التعاون الخليجي، وبصناديق استثمارية في الأسواق المالية لدول مجلس التعاون الخليجي، وذلك لتحقيق عوائد نقدية ورأسمالية متميزة تتجاوز معدلات الأسواق ضمن درجة مقبولة من المخاطر الاستثمارية.

وسيقوم الصندوق أيضاً بتوظيف الفائض المالي المتاح في الودائع وشهادات الإيداع قصيرة ومتوسطة الأجل.

كما سيقوم الصندوق أيضاً بتوظيف الفائض المالي المتاح في أي أداة مالية يتم تداولها في الأسواق الخليجية وذلك بعد أخذ موافقة الهيئة. يخضع الصندوق لرقابة هيئة أسواق المال بموجب القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية.

إن مدة هذا الصندوق هي عشر سنوات تبدأ اعتباراً من تاريخ النشر في الجريدة الرسمية، وتجدد لمدد مماثلة وذلك بعد الحصول على موافقة الجهات الرقابية. تنتهي مدة الصندوق في 9 أغسطس 2033.

إن مدير الصندوق هو شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م.

إن أمين الحفظ ومراقب الاستثمار للصندوق هو الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك.م.

إن العنوان المسجل لمدير الصندوق هو برج بيتك، قطعة 10، الدور 16، شارع عبدالله السالم، القبلة، مدينة الكويت.

وافق مدير الصندوق وأمين الحفظ ومراقب الاستثمار بالصندوق على إصدار هذه البيانات المالية في 12 فبراير 2024.

2. أساس الإعداد وملخص السياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية للقياس المعدل بإعادة تقييم الأدوات المالية المصنفة "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". تُعرض هذه البيانات المالية بالدينار الكويتي.

2.2 معايير وتعديلات جديدة سارية المفعول اعتباراً من 1 يناير 2023

فيما يلي المعايير والتفسيرات والتعديلات سارية المفعول خلال السنة الحالية والمطبقة من قبل الصندوق، غير أنه لا يترتب عليها أي أثر في البيانات المالية للسنة الحالية ما لم يرد غير ذلك:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 17 "عقود التأمين" - يحل هذا المعيار محل المعيار الدولي للتقارير المالية 4 الذي يتيح مجموعة متنوعة من الممارسات المستخدمة للمحاسبة عن عقود التأمين. أدخل المعيار الدولي للتقارير المالية 17 تغييرات جوهرية على عملية المحاسبة المتبعة من قبل جميع المنشآت التي تصدر عقود تأمين أو عقود استثمار تنطوي على ميزات المشاركة الاختيارية.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان الممارسة 2 لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي - الإفصاح عن السياسات المحاسبية - تُغيّر التعديلات متطلبات معيار المحاسبة الدولي 1 فيما يتعلق بالإفصاح عن السياسات المحاسبية. تستبدل التعديلات جميع التعبيرات الدالة على مصطلح "السياسات المحاسبية الهامة" بمصطلح "معلومات السياسة المحاسبية المادية". تعتبر معلومات السياسة المحاسبية مادية إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن تؤثر، عند مراعاتها مع المعلومات الأخرى المدرجة في البيانات المالية للمنشأة، على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية ذات الغرض العام على أساس تلك البيانات المالية.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 - تستبدل التعديلات تعريف التغيير في التقديرات المحاسبية بتعريف التقديرات المحاسبية. ووفقاً للتعريف الجديد، فإن التقديرات المحاسبية تُعرّف بأنها "المبالغ ذات الطبيعة النقدية في البيانات المالية والتي يكون قياسها عرضة لحالات عدم التأكد".

إيضاحات حول البيانات المالية - 31 ديسمبر 2023

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 - أصول والتزامات الضريبة المؤجلة الناشئة عن معاملة واحدة. تطرح التعديلات استثناءً إضافيًا للإعفاء من الاعتراف المبدي. وفقًا للتعديلات، لا تطبق المنشأة الإعفاء من الاعتراف المبدي على المعاملات التي ينشأ عنها فروق مؤقتة متساوية بين البنود الخاضعة للضريبة والقابلة للخصم. استنادًا إلى قانون الضرائب المطبق، قد تنشأ فروق مؤقتة متساوية بين البنود الخاضعة للضريبة والقابلة للخصم وذلك عند الاعتراف المبدي بأصل أو التزام في معاملة لا تمثل اندماج أعمال ولا تؤثر على الربح المحاسبي أو الربح الخاضع للضريبة.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 - الإصلاح الضريبي العالمي - القواعد النموذجية للركيزة الثانية - تتيح هذه التعديلات للشركات استثناء مؤقتًا من المحاسبة عن الضرائب المؤجلة التي تنشأ نتيجة تطبيق متطلبات مشروع منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية المعروف باسم "الإصلاح الضريبي العالمي". ونتيجة لهذه التعديلات، ينبغي للمنشأة أن تقدم إفصاحًا يوضح أنها قد طبقت الاستثناء علاوة على إفصاح منفصل عن مصروفاتها (إيراداتها) الضريبية الحالية فيما يتعلق بضرائب الدخل الواردة في الركيزة الثانية.

2.3 معايير وتعديلات صادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

كما في تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية، لم يطبق الصندوق معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد:

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - الالتزامات المتداولة وغير المتداولة	تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة: توضح التعديلات أن تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة يستند إلى الحقوق التي تُعد قائمة في نهاية فترة التقرير، وتحدد أن التصنيف لا يتأثر بالتوقعات حول ما إذا كانت المنشأة ستستمرس حقها في تأجيل تسوية الالتزام، كما توضح أن الحقوق تُعد قائمة إذا تم الالتزام بالتعهدات في نهاية فترة التقرير، وتقدم تعريفًا لـ "التسوية" لتوضح أن التسوية يُعنى بها تحويل النقد أو أدوات حقوق الملكية أو الأصول الأخرى أو الخدمات إلى الطرف المقابل.	1 يناير 2024
- الالتزامات غير المتداولة التي تنطوي على تعهدات	الالتزامات غير المتداولة التي تنطوي على تعهدات - تحدد التعديلات أن التعهدات التي ينبغي للمنشأة الالتزام بها في نهاية فترة التقرير أو قبلها هي فقط التي تؤثر على حق المنشأة في تأجيل تسوية الالتزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهرًا بعد تاريخ التقرير (وبالتالي ينبغي مراعاتها عند تقييم تصنيف الالتزام كمتداول أو غير متداول).	
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 فيما يتعلق بترتيبات تمويل الموردين	تتطلب هذه التعديلات تقديم إفصاحات بغرض تعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين وبيان أثارها المترتبة على التزامات الصندوق وتدفقاته النقدية ومدى تعرضه لمخاطر السيولة. تمثل متطلبات الإفصاح الحلول التي طرحها مجلس معايير المحاسبة الدولية استجابة للمخاوف التي أبداه المستثمرون من عدم وضوح بعض ترتيبات تمويل الموردين لبعض الشركات بشكل كافٍ وهو ما يمثل عائقًا أمام تحليلات المستثمرين.	1 يناير 2024
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - عقود الإيجار الخاصة بمعاملات البيع مع إعادة الاستئجار	تضيف التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 متطلبات القياس اللاحق إلى معاملات البيع مع إعادة الاستئجار التي تستوفي المتطلبات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 15 للمحاسبة عنها باعتبارها عملية بيع. وتقتضي التعديلات من البائع-المستأجر أن يحدد "دفعات الإيجار" أو "دفعات الإيجار المعدلة" بحيث لا يعترف البائع-المستأجر بربح أو خسارة ترتبط بحق الاستخدام الذي يحتفظ به البائع-المستأجر بعد تاريخ بدء مدة العقد.	1 يناير 2024

إيضاحات حول البيانات المالية - 31 ديسمبر 2023

تاريخ السريان

البيان

المعايير والتفسيرات والتعديلات

ولا تؤثر التعديلات على الربح أو الخسارة التي يعترف بها البائع- المستأجر فيما يتعلق بالإنتهاء الجزئي أو الكلي لعقد الإيجار. وبدون هذه المتطلبات الجديدة، كان البائع-المستأجر سيعترف بربح من حق الاستخدام الذي يحتفظ به فقط لمجرد إعادة قياس التزام عقد الإيجار (على سبيل المثال نتيجة لتعديل عقد الإيجار أو تغيير مدة الإيجار) وذلك تطبيقاً للمتطلبات العامة الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 16. وكان من الممكن أن تنطبق هذه الحالة بشكل خاص على عملية إعادة الاستئجار التي تتضمن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولية 21 - عدم إمكانية المبادلة

تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة أو عملية بعملة أجنبية لا يمكن مبادلتها بعملة أخرى في تاريخ القياس لغرض محدد. تبدأ في أو بعد 1 يناير تكون العملة قابلة للمبادلة عند توافر قدرة الحصول على العملة 2025 (التطبيق الأخرى (في ظل تأخر إداري طبيعي) وأن تتم المعاملة من خلال (المبكر متاح) سوق أو آلية للتبادل والتي ينشأ عنها حقوق والتزامات واجبة النفاذ.

يتوقع مدير الصندوق تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في البيانات المالية خلال فترة التطبيق المبدي وأن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة لن يكون له أي أثر مادي في البيانات المالية للصندوق خلال فترة التطبيق المبدي.

الأدوات المالية

2.4

الاعتراف وعدم الاعتراف

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات. يُستبعد الأصل المالي (كلياً أو جزئياً) عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية الناتجة من الأصل المالي أو عندما يقوم الصندوق فعلياً بنقل كافة مخاطر ومنافع الملكية. يُستبعد الالتزام المالي عند الإعفاء من الالتزام المحدد بالعقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

يتم الاعتراف بجميع عمليات الشراء والبيع التي تتم بالشروط المعتادة للموجودات المالية باستخدام تاريخ المتاجرة المحاسبية. إن عمليات الشراء والبيع التي تتم بالشروط المعتادة هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تحديدها عامة وفقاً للقوانين أو الأعراف المتعامل بها في السوق.

التصنيف والقياس

التصنيف

يُصنف الصندوق أدواته المالية كـ "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" و"قروض وذمم مدينة" و"مطلوبات مالية غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".

القياس

تُقاس الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

وهي عبارة عن موجودات مالية إما محتفظ بها لغرض المتاجرة أو تلك المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبدي. يُصنف الأصل المالي كمحتفظ به لغرض المتاجرة إذا تمت حيازته أو تكبده بصورة أساسية لغرض بيعه أو إعادة شرائه على المدى القريب، أو إذا كان يمثل عند الاعتراف المبدي جزءاً من محفظة استثمارات مالية مدارة معاً ويوجد لديها دليل وجود نمط فعلي حديث على تحقيق أرباح على المدى القصير. إن الموجودات المالية المصنفة مبدئياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي أدوات مالية غير مصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة ولكن يتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وذلك وفقاً لاستراتيجية استثمار موقفة. يتم لاحقاً قياس وإدراج الموجودات المالية المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة عن التغيير في القيمة العادلة ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

إيضاحات حول البيانات المالية - 31 ديسمبر 2023

قروض وذمم مدينة

إن القروض والذمم المدينة ليست من مشتقات الموجودات المالية وهي ذات استحقاقات ثابتة أو محددة وتكون غير مسعرة في سوق نشط. ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. يتم تصنيف النقد والنقد المعادل كـ "قروض وذمم مدينة".

المطلوبات المالية غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن المطلوبات المالية غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تُقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

تُصنف الذمم الدائنة والمستحقات كـ "مطلوبات مالية غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".

القيم العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين مشاركين في السوق في تاريخ القياس.

يستخدم الصندوق أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

بالنسبة للأدوات المالية المسعرة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. يتم استخدام أسعار أوامر الشراء للموجودات وأسعار العروض للمطلوبات. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق ووحدات الاستثمار وأدوات استثمارية مماثلة بناءً على آخر قيمة صافية معلنة لتلك الموجودات.

بالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل العائد الحالي السائد في السوق لأدوات مالية مماثلة.

الانخفاض في القيمة

تتخفص قيمة الأصل المالي إذا زادت قيمته الدفترية عن قيمته الاستردادية المقدرة. في تاريخ كل بيان مركز مالي، يتم إجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة أحد الموجودات المالية المحددة أو مجموعة من الموجودات المشابهة. في حال وجود مثل هذا الدليل، يتم تخفيض قيمة الأصل إلى القيمة الاستردادية. تحدد القيمة الاستردادية لأداة حقوق الملكية بالرجوع إلى أسعار السوق أو نماذج التقييم المناسبة. تدرج أي خسارة ناتجة عن انخفاض في القيمة ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

يتم شطب الموجودات المالية عندما لا يوجد احتمال واقعي للاسترداد.

2.5 نقد وأرصدة بنكية

يُصنّف النقد بالصندوق والودائع تحت الطلب ولأجل لدى البنوك التي لا تتجاوز آجال استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر كنقد ونقد معادل ضمن بيان التدفقات النقدية.

2.6 وحدات الاستثمار القابلة للاسترداد

يقوم الصندوق بإصدار وحدات استثمار قابلة للاسترداد، وهي قابلة للاسترداد بناءً على خيار حاملي وحدات الاستثمار ويتم تصنيفها كحقوق ملكية وفقاً للتعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32. يمكن رد وحدات الاستثمار إلى الصندوق في أي وقت بمقابل نقدي يعادل الحصة التناسبية لصافي قيمة أصل الصندوق.

في حال تغير بنود أو شروط وحدات الاستثمار القابلة للاسترداد بحيث لا تلتزم بالشروط الصارمة المتضمنة في التعديل، فإنه يتم إعادة تصنيف وحدات الاستثمار القابلة للاسترداد إلى مطلوبات مالية منذ تاريخ توقف الأداة عن استيفاء تلك الشروط. وسوف يتم قياس الالتزام المالي بالقيمة العادلة للأداة كما في تاريخ إعادة التصنيف. إن أي اختلاف بين القيمة الدفترية لأداة حقوق الملكية والقيمة العادلة للالتزام كما في تاريخ إعادة التصنيف سوف يتم الاعتراف به ضمن حقوق الملكية.

يتم إصدار واسترداد الوحدات وفق خيار حاملي الوحدات بأسعار تستند إلى صافي قيمة موجودات الصندوق لكل وحدة استثمار قابلة للاسترداد في تاريخ الإصدار أو الاسترداد. يتم احتساب صافي قيمة موجودات الصندوق لكل وحدة بتقسيم مجموع حقوق الملكية على مجموع عدد وحدات الاستثمار القائمة القابلة للاسترداد.

الصندوق الأهلي الخليجي
(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية - 31 ديسمبر 2023

2.7 الاعتراف بالإيرادات

تمثل أرباح وخسائر بيع الاستثمارات الفرق بين سعر البيع والقيمة الدفترية للاستثمار. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المحققة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

يتم الاعتراف بإيرادات التوزيعات عند ثبوت الحق في استلامها.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

2.8 توزيعات مستحقة لحاملي وحدات الاستثمار

يتم الاعتراف بالتوزيعات لحاملي وحدات الصندوق كالتزام في البيانات المالية للصندوق خلال سنة اعتمادها من قبل مدير الصندوق مع إخطار الجهة الرقابية.

2.9 العملات الأجنبية

إن العملة الرئيسية للصندوق هي الدينار الكويتي. يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. وتحول الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية والمقومة بالعملات الأجنبية في نهاية السنة إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن صرف العملات الأجنبية ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

2.10 الأحكام والتقدير المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي يتطلب من مدير الصندوق وضع تقديرات وافتراضات قد تؤثر على المبالغ المفصّل عنها في هذه البيانات المالية إذ قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. ويتطلب أيضاً من مدير الصندوق ممارسة أحكامه خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق.

3. نقد وأرصدة بنكية

دينار كويتي		
2022	2023	
191,862	135,569	نقد لدى بنك
1,893,961	529,863	نقد في محفظة استثمارية
2,085,823	665,432	
(8,240)	-	ناقصاً: رصيد مقيد لدى بنك بغرض الاكتتاب قيد التخصيص، ومُدْرَج ضمن البند أعلاه
2,077,583	665,432	النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية

إن القيم الدفترية لبند "نقد وأرصدة بنكية" الخاص بالصندوق مقومة بالدينار الكويتي. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على النقد والأرصدة النقدية غير مادية.

4. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

دينار كويتي		
2022	2023	
2,169,799	1,415,259	أوراق مالية مسعرة
13,125,059	15,733,629	استثمارات من خلال محفظة مدارة
15,294,858	17,148,888	

الصندوق الأهلي الخليجي
(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية - 31 ديسمبر 2023

يمثل بند "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" استثمارات في أسهم مسعرة في بورصة الكويت واستثمارات من خلال محفظة مدارة ومقومة بالعملة التالية:

دينار كويتي		
2022	2023	
2,027,101	1,415,259	دينار كويتي
3,228,698	3,043,308	درهم إماراتي
919,681	1,141,760	ريال قطري
8,973,359	11,070,154	ريال سعودي
146,019	478,407	دينار بحريني
<u>15,294,858</u>	<u>17,148,888</u>	

5. ذمم مدينة ودفعات مسددة مقدماً

دينار كويتي		
2022	2023	
244,087	50	ذمم مدينة مستحقة من أمين الحفظ ومراقب الاستثمار
24,536	21,582	توزيعات مستحقة القبض
2,302	4,571	دفعات مسددة مقدماً
<u>270,925</u>	<u>26,203</u>	

إن القيم الدفترية لبند "ذمم مدينة ودفعات مسددة مقدماً" الخاص بالصندوق مقومة بالدينار الكويتي.

6. ذمم دائنة ومصاريف مستحقة

دينار كويتي		
2022	2023	
57,716	53,436	أتعاب مدير الصندوق المستحقة
-	223,790	أتعاب مدير الصندوق التشجيعية المستحقة
5,983	5,549	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة
-	141,009	مستحق لمدير المحفظة
62,477	51,128	توزيعات مستحقة الدفع
2,750	3,000	أتعاب تدقيق مستحقة
-	435	ذمم دائنة أخرى
<u>128,926</u>	<u>478,347</u>	

إن القيم الدفترية لبند "ذمم دائنة ومصاريف مستحقة" الخاص بالصندوق مقومة بالدينار الكويتي.

يتقاضى أمين الحفظ أتعاب سنوية بواقع 0.065% من صافي قيمة الأصل للصندوق ويتم احتسابها شهرياً وتدفع على أساس ربع سنوي. يتقاضى مدير الصندوق أتعاب سنوية بواقع 1.25% من صافي قيمة الأصل للصندوق ويتم احتسابها شهرياً وتدفع على أساس ربع سنوي. كما يستحق مدير الصندوق أتعاب تشجيعية بنسبة 10% من صافي ربح الصندوق قبل الأتعاب التشجيعية إذا تجاوز صافي الربح 10% من صافي قيمة الأصل للصندوق في نهاية كل سنة مالية، وتسد بعد إعلان البيانات المالية. يتعين ألا تتجاوز الأتعاب السنوية لمدير الصندوق 5% من صافي الموجودات.

يتقاضى مراقب الاستثمار أتعاب سنوية بواقع 0.065% من صافي قيمة الأصل للصندوق ويتم احتسابها شهرياً وتدفع على أساس ربع سنوي.

الصندوق الأهلي الخليجي
(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية - 31 ديسمبر 2023

7. حقوق الملكية

رأس المال

يتراوح رأسمال الصندوق من 2,000,000 دينار كويتي إلى 100,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2022: من 5,000,000 دينار كويتي إلى 100,000,000 دينار كويتي). يتم إصدار هذه الوحدات واستردادها وفقاً لرغبة حاملي الوحدات بأسعار تستند إلى قيمة صافي موجودات الصندوق وقت الاكتتاب أو الاسترداد. كما في 31 ديسمبر 2023، بلغ عدد الوحدات المصدرة والمدفوعة 14,546,232 وحدة (31 ديسمبر 2022: 15,843,196 وحدة).

إصدار وحدات منحة

في 21 مايو 2023، وافق مدير الصندوق على إصدار وحدات منحة بواقع 4% وتوزيعها على حاملي الوحدات المدرجين بسجلات حاملي الوحدات كما في 1 يوليو 2023 (2022: 10%).

احتياطي المعادلة

يتم إدراج نقص / فائض القيمة الاسمية نتيجة الاسترداد / الاكتتابات في احتياطي المعادلة.

8. صافي قيمة الأصل لكل وحدة استثمار قابلة للاسترداد

2022	2023	
17,514,440	17,362,176	صافي الموجودات المتاحة لحاملي وحدات الاستثمار القابلة للاسترداد (دينار كويتي)
15,843,196	14,546,232	عدد وحدات الاستثمار القابلة للاسترداد
1.105	1.194	صافي قيمة الأصل لكل وحدة استثمار قابلة للاسترداد (دينار كويتي)

يتم احتساب صافي قيمة الأصل لكل وحدة طبقاً للنظام الأساسي وتعديلاته اللاحقة.

9. الأطراف ذات الصلة

تعتبر الأطراف أنها ذات صلة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير جوهري عليه في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية.

يتقاضى مدير الصندوق أتعاب سنوية بواقع 1.25% من صافي قيمة الأصل للصندوق ويتم احتسابها شهرياً وتدفع على أساس ربع سنوي. كما يستحق مدير الصندوق أتعاب تشجيعية بنسبة 10% من صافي ربح الصندوق قبل الأتعاب التشجيعية إذا تجاوز صافي الربح 10% من صافي قيمة الأصل للصندوق في نهاية كل سنة مالية. يتعين ألا تتجاوز الأتعاب السنوية لمدير الصندوق 5% من صافي الموجودات.

يجب ألا نقل مشاركة مدير الصندوق في وحدات الصندوق عند التأسيس عن مبلغ 100,000 دينار كويتي (مائة ألف دينار كويتي) أو ما يعادلها بالعملات الأخرى كحد أدنى. ولا يجوز أن يتعدى عدد الوحدات المكتتب/المشترك بها من قبل مدير الصندوق ما نسبته 90% (تسعون في المائة) من رأسمال الصندوق المصدر.

يحتفظ مدير الصندوق بعدد 450,398 وحدة تمثل 3.10% من الوحدات القائمة (31 ديسمبر 2022: 433,075 وحدة تمثل 2.73% من الوحدات القائمة).

يتم الإفصاح عن المعاملات مع مدير الصندوق في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر كما يتم الإفصاح عن المستحقات ذات الصلة في إيضاح 6.

10. التوزيع الجغرافي للموجودات والمطلوبات

يحتفظ الصندوق بكافة موجوداته ومطلوباته داخل دول مجلس التعاون الخليجي.

إيضاحات حول البيانات المالية - 31 ديسمبر 2023

11. إدارة المخاطر المالية

إن استخدام الصندوق للأدوات المالية يعرضه لمخاطر مالية عدة من ضمنها مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يمتلك الصندوق مراكز في أدوات مالية مختلفة وذلك بناءً على استراتيجية مدير الصندوق لإدارة الاستثمار والمنبثقة بشكل أساسي من أغراض الصندوق الاستثمارية المبينة في إيضاح 1. يتم تحديد توزيع الموجودات من قبل مدير الصندوق الذي يدير توزيع الموجودات لتحقيق تلك الأهداف. يقوم مدير الصندوق بإدارة المخاطر وفقاً للسياسات والإجراءات المتبعة.

فيما يلي المخاطر الرئيسية التي يتعرض لها الصندوق:

(أ) مخاطر السوق

إن مخاطر السوق التي تتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم تنشأ نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الفائدة والأسعار السوقية للموجودات على التوالي.

(1) مخاطر العملات

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يتعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية نتيجة للاستثمارات المقومة بعملات أجنبية. ويتعرض الصندوق للعملات الأجنبية بشكل رئيسي فيما يتعلق بعملات دول مجلس التعاون الخليجي.

كما في 31 ديسمبر 2023، في حال ارتفع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل العملات الأخرى بواقع 50 نقطة أساس، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، لكان ربح السنة أقل بمبلغ 78,668 دينار كويتي (2022: لكان ربح السنة أقل بمبلغ 66,339 دينار كويتي). إن الانخفاض في سعر صرف الدينار الكويتي بواقع 50 نقطة أساس مقابل العملات الأخرى، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، كان سينتج عنه أثر معادل، ولكن بشكل عكسي.

(2) مخاطر معدلات الفائدة

إن مخاطر معدلات الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في معدلات الفائدة السوقية. لا يحتفظ الصندوق بأدوات مالية محملة بالفائدة ولذلك لا يتعرض لأي من مخاطر معدلات الفائدة.

(3) مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية نتيجة للتغيرات في الأسعار السوقية للأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل معينة مرتبطة بالاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة أو كافة العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم لأن معظم موجودات الصندوق المالية تتمثل في استثمارات في أسهم مسعرة محتفظ بها ومصنفة في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبالتالي، فإن كافة التغيرات في ظروف السوق ستؤثر مباشرة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

يحد مدير الصندوق من هذه المخاطر عن طريق الاختيار الحذر للأوراق المالية وفقاً لحدود قطاعية محددة ضمن السوق.

كما في 31 ديسمبر 2023، في حال كانت القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم أكثر بواقع 50 نقطة أساس، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، لكان ربح السنة أكثر بمبلغ 85,744 دينار كويتي (31 ديسمبر 2022: لكان ربح السنة أكثر بمبلغ 76,474 دينار كويتي). إن الانخفاض بواقع 50 نقطة أساس في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، سينتج عنه أثر معادل، ولكن بشكل عكسي، على الربح.

(ب) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بتعهداته أو التزاماته التي أبرمها مع الصندوق. إن القيم الدفترية للموجودات المالية هي أفضل ما يمثل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان كما في تاريخ بيان المركز المالي.

الصندوق الأهلي الخليجي
(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية - 31 ديسمبر 2023

فيما يلي الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان:

دينار كويتي		
2022	2023	
191,862	135,569	نقد لدى بنك
1,893,961	529,863	نقد لدى محفظة استثمارات
268,623	21,632	ذمم مدينة
2,354,446	687,064	

يحد الصندوق من مخاطر الائتمان بإيداع النقد لدى مؤسسات مالية ذات جدارة ائتمانية عالية، ولذلك فإن أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة ليس جوهرياً بالنسبة للبيانات المالية ككل. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة غير مادية.

(ج) مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة الصندوق على الوفاء بالتزاماته المرتبطة بالمطلوبات المالية عند استحقاقها. تقتضي إدارة مخاطر السيولة الاحتفاظ بنقد كافٍ وتوفير التمويل اللازم من خلال تسهيلات ائتمانية ملزمة ومناسبة مع القدرة على إقفال المراكز السوقية. تحافظ الإدارة المالية على مرونة التمويل من خلال توفيره عن طريق حدود ائتمانية ملزمة. تستحق جميع المطلوبات المالية للصندوق خلال 12 شهراً.

12. إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأسمال الصندوق مجموع حقوق الملكية. إن قيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات يمكن أن تتغير بصورة كبيرة نظراً لأن الصندوق يخضع للاككتابات والاستردادات وذلك وفقاً لتقدير حاملي الوحدات. إن هدف الصندوق عند إدارة رأس المال هو تأمين قدرة الصندوق على الاستمرار في مزاولة أعماله على أساس مبدأ الاستمرارية لتحقيق عوائد على الاستثمار لحاملي الوحدات ومنافع للأطراف المعنية الأخرى والمحافظة على رأس مال قوي يدعم تطوير الأنشطة للصندوق.

للمحافظة على أو تعديل هيكل رأس المال، فإن سياسة الصندوق هي تنفيذ ما يلي:

- مراقبة مستوى الاككتابات والاستردادات أسبوعياً المتعلقة بالموجودات المتوقع تسيلها خلال ثلاثة أشهر وتعديل توزيعات الصندوق المدفوعة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد.
- استرداد وإصدار وحدات استثمار جديدة وفقاً للنظام الأساسي للصندوق، والذي يتضمن القدرة على الحد من الاستردادات وطلب الاحتفاظ بحد أدنى لبعض الوحدات أو الاككتابات.

يراقب مدير الصندوق رأس المال على أساس قيمة صافي موجودات الصندوق المتاحة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

13. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتضمن موجودات ومطلوبات الصندوق الأدوات المالية التالية التي يتم الاستحواذ عليها في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال:

نقد وأرصدة بنكية

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

ذمم مدينة

ذمم دائنة ومصاريف مستحقة

القيمة العادلة

إن القيمة العادلة للأداة المالية هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يفترض قياس القيمة العادلة أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في حال غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام.

إيضاحات حول البيانات المالية - 31 ديسمبر 2023

يتم إدراج جزء كبير من الموجودات المالية للصندوق بالقيمة العادلة في تاريخ بيان المركز المالي، وقد تم تحديد تلك القيم العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. إن القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية حيث أنها قصيرة الأجل بطبيعتها.

يصنف الصندوق قياسات القيمة العادلة باستخدام تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة الذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في تحديد القياسات. يحتوي تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة على المستويات التالية:

- الأسعار المعلنة (غير معدلة) في سوق نشط للموجودات والمطلوبات المتماثلة (المستوى 1)
- المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المتضمنة في المستوى 1 وهي ملحوظة للموجودات والمطلوبات سواء بشكل مباشر (كالأسعار) أو غير مباشر (مشتقة من الأسعار) (المستوى 2)
- مدخلات الموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى معلومات سوق ملحوظة (مدخلات غير ملحوظة) (المستوى 3)

يتم تحديد مستوى تسلسل القيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياسات القيمة العادلة بمجملها استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات التي تعتبر هامة لقياس القيمة العادلة بمجملها. ولهذا الغرض، يتم تقييم أهمية المدخلات مقابل قياس القيمة العادلة بمجملها. في حال استخدام قياس القيمة العادلة لمدخلات ملحوظة تتطلب تعديلات هامة استناداً إلى مدخلات غير ملحوظة فإن ذلك القياس يعتبر من قياسات المستوى 3.

إن الموجودات المالية للصندوق المدرجة بالقيمة العادلة تُصنف ضمن المستوى 1. خلال السنة، لم يتم إجراء أي انتقالات بين المستويات.

14. معلومات القطاع

يعمل الصندوق في قطاع واحد وهو الاستثمار بشكل رئيسي في أسهم شركات مدرجة في دولة الكويت وشركات داخل دول مجلس التعاون الخليجي.

15. الضرائب

لا يخضع الصندوق للضريبة داخل دولة الكويت.

16. الجمعية العمومية السنوية

وافق حاملو الوحدات في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 21 مايو 2023 على البيانات المالية المدققة للصندوق للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 (31 ديسمبر 2021: 27 يونيو 2022).