

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

البيانات المالية السنوية
وتقرير مراقب الحسابات المستقل
31 ديسمبر 2022

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

تقرير عن تدقيق البيانات المالية
الرأي

لقد دققنا البيانات المالية للصندوق الأهلي الكويتي ("الصندوق") (مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م) والتي تتضمن بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2022، 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 2022، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

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 للمعايير الدولية للتقارير المالية، 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 مزاوله 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 تأكيد 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 تأكيد 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 الكويتي (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 ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل مدير الصندوق.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبية وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الصندوق على مزاولة 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 مزاولة 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.

وتواصل مع مدير الصندوق حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة 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 2022 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 2022، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الصندوق أو مركزه المالي.

طلال يوسف المزيني
ديلويت وتوش
الوزان وشركاه

طلال يوسف المزيني
سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 14 فبراير 2023

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

بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2022

دينار كويتي		إيضاح	
2021	2022		
			الموجودات
103,951	325,196	3	النقد والنقد المعادل
31,985,638	28,062,775	4	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
705,525	394,847	5	ذمم مدينة ودفعات مسددة مقدماً
32,795,114	28,782,818		مجموع الموجودات
			المطلوبات
543,561	344,230	6	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة
543,561	344,230		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
34,642,110	32,430,904	7	رأس المال
4,238,395	4,245,920	7	احتياطي المعادلة
(6,628,952)	(8,238,236)		خسائر متراكمة
32,251,553	28,438,588		مجموع حقوق الملكية
32,795,114	28,782,818		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
0.931	0.877	8	صافي قيمة الأصل لكل وحدة استثمار قابلة للاسترداد

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

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر - السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

دينار كويتي		
2021	2022	
		الإيرادات
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
728,480	563,561	- أرباح محققة
6,175,653	501,149	- أرباح غير محققة
731,368	1,019,767	إيرادات توزيعات
779	1,001	إيرادات فوائد
<u>7,636,280</u>	<u>2,085,478</u>	
		المصاريف
(459,403)	(496,278)	أتعاب مدير الصندوق
(38,260)	(41,356)	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار
(6,615)	(6,844)	مصاريف تشغيلية أخرى
<u>(504,278)</u>	<u>(544,478)</u>	
7,132,002	1,541,000	ربح السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر
<u>7,132,002</u>	<u>1,541,000</u>	إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية - السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

دينار كويتي				
المجموع	خسائر متراكمة	احتياطي المعادلة	رأس المال	
32,251,553	(6,628,952)	4,238,395	34,642,110	الرصيد في 31 ديسمبر 2021
843,368	-	(2,504)	845,872	اكتتابات خلال السنة
(6,197,333)	-	10,029	(6,207,362)	استردادات خلال السنة وحدات منحة لحاملي الوحدات (إيضاح 7)
-	(3,150,284)	-	3,150,284	إجمالي الدخل الشامل للسنة
1,541,000	1,541,000	-	-	
28,438,588	(8,238,236)	4,245,920	32,430,904	الرصيد في 31 ديسمبر 2022
دينار كويتي				
المجموع	خسائر متراكمة	احتياطي المعادلة	رأس المال	
27,969,330	(13,760,954)	3,573,297	38,156,987	الرصيد في 31 ديسمبر 2020
125,741	-	(15,817)	141,558	اكتتابات خلال السنة
(2,975,520)	-	680,915	(3,656,435)	استردادات خلال السنة إجمالي الدخل الشامل للسنة
7,132,002	7,132,002	-	-	
32,251,553	(6,628,952)	4,238,395	34,642,110	الرصيد في 31 ديسمبر 2021

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

الصندوق الأهلي الكويتي
(مدير الصندوق - شركة أهلي كابيتال للاستثمار ش.م.ك.م.)
الكويت
بيان التدفقات النقدية - السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

دينار كويتي		
2021	2022	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
7,132,002	1,541,000	ربح السنة
		تسويات لـ:
		أرباح غير محققة من التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة
(6,175,653)	(501,149)	العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(731,368)	(1,019,767)	إيرادات توزيعات
(779)	(1,001)	إيرادات فوائد
1,255,122	4,424,012	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
194,503	310,678	ذمم مدينة ودفعات مسددة مقدماً
363,483	(196,437)	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة
<u>2,037,310</u>	<u>4,557,336</u>	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
731,368	1,019,767	إيرادات توزيعات مستلمة
779	1,001	إيرادات فوائد مستلمة
<u>732,147</u>	<u>1,020,768</u>	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(30,955)	(2,894)	سداد توزيعات
125,741	843,368	عائدات من اكتتاب في وحدات الاستثمار
(2,975,520)	(6,197,333)	استرداد وحدات الاستثمار
<u>(2,880,734)</u>	<u>(5,356,859)</u>	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(111,277)	221,245	صافي الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل
		النقد والنقد المعادل
215,228	103,951	في بداية السنة
<u>103,951</u>	<u>325,196</u>	في نهاية السنة

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية - 31 ديسمبر 2022

1. التأسيس والأنشطة

تأسس الصندوق الأهلي الكويتي ("الصندوق") كصندوق استثماري محلي مفتوح المدة، وشرع في مزاولة أعماله اعتبارًا من 2 فبراير 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 الشركات المدرجة في بورصة الكويت للأوراق المالية، والاكتماب في أسهم الشركات الكويتية الغير مدرجة في بورصة الكويت للأوراق المالية في حال طرحها للاكتماب العام أو الناتجة عن توزيعات من قبل شركات يساهم بها الصندوق. وسوف يستثمر الصندوق في الأسواق بهدف تحقيق عوائد وأرباح أعلى من عائدات السوق، ولكن ضمن درجة مقبولة من مخاطر الاستثمار. وسيقوم الصندوق أيضاً بتوظيف الفائض المالي المتاح في الودائع وشهادات الإيداع قصيرة ومتوسطة الأجل.

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 خمسة عشر سنة تبدأ اعتباراً من تاريخ النشر في الجريدة الرسمية، وتجدد لمدد مماثلة وذلك بعد الحصول على موافقة الجهات الرقابية. تنتهي مدة الصندوق في 28 سبتمبر 2023.

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 ص.ب. 1387، الصفاة 13014، دولة الكويت.

وافق مدير الصندوق وأمين الحفظ بالصندوق على إصدار هذه البيانات المالية في 14 فبراير 2023.

2. أساس الإعداد وملخص السياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية 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". يتم عرض هذه البيانات المالية بالدينار الكويتي.

يتوقع مدير الصندوق تجديد مدة الصندوق لفترة إضافية مدتها ثلاث سنوات اعتباراً من 28 سبتمبر 2023 ولفترات مماثلة بعد الحصول على موافقة الجهات الرقابية. وعليه، فقد أعدت هذه البيانات المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

2.2 معايير جديدة ومعدلة سارية المفعول اعتباراً من 1 يناير 2022

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية متفقة مع تلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء المعايير الجديدة والمعدلة التالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال السنة:

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
عدد من التعديلات محدودة النطاق على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 ومعيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 37 وبعض التحسينات السنوية على المعيار الدولي للتقارير المالية 1 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 41 والمعيار الدولي للتقارير المالية 16	تُضفي التعديلات تحديثاً على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 "اندماج الأعمال" بحيث يشير إلى إطار المفاهيم لسنة 2018 بدلاً من إطار سنة 1989. كما أن هذه التعديلات تضيف على المعيار الدولي للتقارير المالية 37 "المخصصات والالتزامات المحتملة والأصول المحتملة"، بحيث تطبق المنشأة المستحوذ معيار المحاسبة الدولي 37 لتحديد ما إذا كان هناك التزام قائم في تاريخ الاستحواذ نتيجة لأحداث سابقة. وبالنسبة للرسم الذي سيندرج ضمن نطاق تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية 21: الرسوم، تُطبق المنشأة المستحوذة تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية 21 لتحديد ما إذا كان الحدث الملزم الذي نتج عنه التزام بسداد الرسم قد وقع بحلول تاريخ الاستحواذ.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022

تاريخ السريان

البيان

المعايير والتفسيرات والتعديلات

تحظر التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 "الممتلكات والألات والمعدات" على الشركة خصم أي عائدات ناتجة من بيع الأصناف التي تم إنتاجها خلال عملية إعداد الأصل من أجل استخدامه المزمع وذلك من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والألات والمعدات. وبدلاً من ذلك، سيعترف الصندوق بعائدات تلك المبيعات إلى جانب التكاليف ذات الصلة ضمن بيان الدخل.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 "المخصصات والالتزامات المحتملة والأصول المحتملة" - تكلفة الوفاء بالعقد

تنص التعديلات على أن تكلفة الوفاء بالعقد تشمل التكاليف التي تتعلق مباشرة بالعقد. إن التكاليف المتعلقة مباشرة بالعقد تتضمن التكاليف الإضافية للوفاء بذلك العقد (على سبيل المثال العمالة المباشرة أو المواد المباشرة) إلى جانب توزيع التكاليف الأخرى المتعلقة مباشرة بتنفيذ العقد (على سبيل المثال توزيع مصروف الاستهلاك على أحد بنود الممتلكات والألات والمعدات المستخدمة في الوفاء بالعقد).

تضفي التحسينات السنوية تعديلات محدودة على المعيار الدولي للتقارير المالية 1 "تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة" والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" ومعيار المحاسبة الدولي 41 "الزراعة" والأمثلة التوضيحية المرفقة بالمعيار الدولي للتقارير المالية 16 " عقود الإيجار".

2.3 معايير وتعديلات صادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

كما في تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية، لم يطبق الصندوق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد:

تاريخ السريان

البيان

المعايير والتفسيرات والتعديلات

تأجيل التطبيق حتى الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024

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 ستمارس حقها في تأجيل تسوية الالتزام، كما توضح أن الحقوق تُعد قائمة إذا تم الالتزام بالتعهدات في نهاية فترة التقرير، وتقدم تعريفاً لـ "التسوية" لتوضح أن التسوية يُعنى بها تحويل النقد أو أدوات حقوق الملكية أو الأصول الأخرى أو الخدمات إلى الطرف المقابل.

أصدر المجلس مشروع معيار جديد يقترح إجراء تغييرات على هذا التعديل.

يبحث المجلس حالياً إجراء مزيد من التعديلات على متطلبات معيار المحاسبة الدولي 1 فيما يتعلق بتصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة والتي تتضمن تأجيل تطبيق التعديلات التي صدرت في يناير 2020.

الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023

تغير 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 1 "عرض البيانات المالية" فيما يتعلق بتصنيف الالتزامات

معايير المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية وبيان الممارسة 2 للمعايير الدولية للتقارير المالية إصدار الأحكام المتعلقة بالأهمية النسبية (المادية) - الإفصاح عن السياسات المحاسبية

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
	وضع المجلس أيضًا إرشادات وأمثلة لشرح وإثبات تطبيق "عملية المادية المكونة من أربع خطوات" الموضحة في بيان الممارسة 2 للمعايير الدولية للتقارير المالية	
تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان الممارسة 2 للمعايير الدولية للتقارير المالية ومعيار المحاسبة الدولي 8	تهدف التعديلات إلى تنقيح وتحسين الإفصاحات الخاصة بالسياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمي البيانات المالية على التفريق بين التغيرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 - أصول والتزامات الضريبة المؤجلة الناشئة عن معاملة واحدة	تطرح التعديلات استثناءً إضافيًا للإعفاء من الاعتراف المبدئي. ووفقاً للتعديلات، لا تطبق المنشأة الإعفاء من الاعتراف المبدئي على المعاملات التي ينشأ عنها فروق مؤقتة متساوية بين البنود الخاضعة للضريبة والقابلة للخصم.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023

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

2.4 الأدوات المالية

تصنيف وقياس الموجودات المالية

يُحدد الصندوق تصنيف الموجودات المالية استنادًا إلى نموذج أعمال المنشأة المستخدم في إدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

تقييم نموذج الأعمال

يُحدد الصندوق نموذج أعماله عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارته لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق هدفه من الأعمال. ولا يتم تقييم نموذج أعمال الصندوق على أساس كل أداة على حدة وإنما يتم تقييمه على مستوى أعلى للمحافظ مجتمعة ويستند إلى عدد من العوامل الملحوظة تتضمن ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتنفيذ تلك السياسات المعمول بها؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحفوظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- معدل التكرار المتوقع للمبيعات وقيمتها وتوقيتها في الفترات السابقة وأسباب تلك المبيعات والتوقعات حول نشاط المبيعات في المستقبل.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دون أخذ "أسوأ الأحوال" أو "الحالة المضغوطة" بعين الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، لن يغير الصندوق تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحفوظ بها ضمن نموذج الأعمال، وفي المقابل سيقوم باستخدام هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية الناشئة أو المشتراة مؤخرًا في الفترات اللاحقة.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط (اختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط)

يقوم الصندوق بتقييم الشروط التعاقدية للموجودات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار تحقيق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط. لغرض هذا الاختبار، يتم تعريف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد تتغير خلال عمر الأصل المالي. ويتم تعريف الفائدة على أنها تمثل القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ الأصلي وكذلك مقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف بالإضافة إلى هامش الربح. في سبيل تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط، يضع الصندوق في اعتباره ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شرط تعاقدي من شأنه أن يؤدي إلى تغيير في توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية بما قد يؤدي إلى عدم استيفاء ذلك الشرط.

يصنف الصندوق موجوداته المالية عند الاعتراف المبدئي إلى الفئات التالية:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة:

يُدرج الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشروط التالية:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة، والتي تتمثل في دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القائم.

تُقاس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. ويتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية والانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

إن الموجودات المالية المدرجة ضمن هذه الفئة هي إما تلك الموجودات التي تم تصنيفها من قبل مدير الصندوق عند الاعتراف المبني أو تلك التي ينبغي قياسها بالقيمة العادلة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9. يصنف مدير الصندوق الأداة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي لا تستوفي متطلبات قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط إذا كانت تستبعد أو تحد بصورة ملحوظة من أي تباين محاسبي قد ينشأ بخلاف ذلك. وينبغي قياس الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التعاقدية التي لا تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تُقاس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. ويتم الاعتراف بإيرادات التوزيعات من الاستثمارات في الأسهم المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عندما يثبت الحق في استلام الدفعات.

إعادة تصنيف الموجودات المالية

لا يقوم الصندوق بإعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف المبني.

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 الإغفاء 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.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

طبق الصندوق نموذج "الخسائر الائتمانية المتوقعة" الوارد ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على النقد والنقد المعادل المقاس بالتكلفة المطفأة باستخدام المنهج العام. يعكس قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة قياس المبالغ بشكل غير متحيز ومرجح بالاحتمالات والتي يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة والقيمة الزمنية للأموال والمعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة حول الأحداث السابقة دون أي تكلفة أو جهود غير ملائمة في تاريخ التقرير والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

المنهج العام

يطبق الصندوق طريقة مكونة من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة كما يلي:

المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً

يقيس الصندوق مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً على الموجودات المالية التي لم يكن بها زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبني أو حالات التعرض للمخاطر التي تم التحديد بأنها تتطوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية في تاريخ التقرير. يعتبر الصندوق أن الأصل المالي ينطوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية عندما يكون تصنيف المخاطر الائتمانية مساوياً لتعريف "التصنيف الائتماني المرتفع" المتعارف عليه دولياً.

المرحلة 2: الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة - غير منخفضة الجدارة الائتمانية

يقيس الصندوق مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة على الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبني ولكن لم تتعرض للانخفاض في الجدارة الائتمانية.

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

إيضاحات حول البيانات المالية - 31 ديسمبر 2022

المرحلة 3: الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة - منخفضة الجدارة الائتمانية

يقيس الصندوق مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة على الموجودات المالية ويتم التحديد بأنها تعرضت للانخفاض في الجدارة الائتمانية استناداً إلى دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة هي الخسائر الائتمانية التي تنتج من حالات التعثر المحتملة خلال العمر المتوقع للأداة المالية. وتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة والتي تنتج من حالات التعثر المحتملة خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير. ويتم احتساب كلا من الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة والخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً إما على أساس فردي أو مجمع بالاعتماد على طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

تحديد مرحلة الانخفاض في القيمة

في تاريخ كل تقرير، يقوم الصندوق بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان أصل مالي أو مجموعة مجودات مالية تعرضت للانخفاض في الجدارة الائتمانية. يعتبر الصندوق أن الأصل المالي قد تعرض للانخفاض في الجدارة الائتمانية في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر يؤثر سلباً على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو عندما تكون الدفعات التعاقدية متأخرة السداد لمدة 90 يوماً.

في تاريخ كل تقرير، يقوم الصندوق أيضاً بتقييم ما إذا كانت هناك زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي من خلال مقارنة مخاطر التعثر التي حدثت على مدار العمر المتوقع المتبقي اعتباراً من تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر في تاريخ الاعتراف المبدئي. إن المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الزيادة الملحوظة في المخاطر الائتمانية تمثل سلسلة من الحدود النسبية والمجردة. ويتم اعتبار أن كافة الموجودات المالية متأخرة السداد لمدة 30 يوماً تتضمن زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى وإن لم تكن المعايير الأخرى تشير إلى زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة في تقديرات الخسائر الائتمانية على أساس ترجيح الاحتمالات ويتم قياسها بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدية المخصصة بمعدل الفائدة الفعلية للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للصندوق بموجب عقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق الحصول عليها. تتضمن العناصر الأساسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة احتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر وقيمة التعرض عند التعثر. يقدر الصندوق تلك العناصر باستخدام نماذج المخاطر الائتمانية المناسبة أحياناً في الاعتبار المعدلات الائتمانية الداخلية والخارجية للموجودات وطبيعة وقيمة الضمانات والسيناريوهات الاقتصادية الكبرى المستقبلية الخ.

عرض المخصص المحتسب للخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي

يتم عرض مخصصات الخسائر المحتسبة للخسائر الائتمانية المتوقعة كاستقطاع من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة.

القيم العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما:

• في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو

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

يجب أن يكون دخول الصندوق إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاحاً.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.

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.

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات، التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية، ضمن تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة، كما هو مبين أدناه، استناداً إلى أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى 1 | الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة والتي يكون دخولها متاحاً للمنشأة كما في تاريخ القياس؛

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

إيضاحات حول البيانات المالية - 31 ديسمبر 2022

المستوى 2 تعتبر المدخلات، بخلاف الأسعار المعلنة والمتضمنة في المستوى 1، ملحوظة للأصل أو الالتزام إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و

المستوى 3 تعتبر المدخلات غير ملحوظة للأصل أو الالتزام.

بالنسبة للأدوات المالية المسعرة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. يتم استخدام أسعار الإقفال 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.

وبالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية على أساس متكرر، يحدد الصندوق ما إذا كانت الانتقالات قد حدثت بين تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة عن طريق إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، حدد الصندوق فئات للموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى تسلسل القيمة العادلة على النحو الموضح أعلاه.

2.5 النقد والنقد المعادل

يُصنّف النقد بالصندوق والودائع تحت الطلب ولأجل لدى البنوك والتي 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 للتعدلات 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.

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 الجهة الرقابية.

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

إيضاحات حول البيانات المالية - 31 ديسمبر 2022

2.9 الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من مدير الصندوق وضع تقديرات وافتراضات قد تؤثر على المبالغ المفصح عنها في هذه البيانات المالية إذ قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة أحكامه خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق.

القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة في سوق نشط

إن أساليب تقييم الاستثمارات غير المسعرة في سوق نشط تستخدم تقديرات مثل التدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم وأسعار السوق الحالية المعدلة مقابل مخاطر السوق والائتمان والنماذج والتكاليف المتعلقة بها وأساليب التقييم الأخرى التي يستخدمها المشاركون في السوق بصورة عامة عندما يكون ذلك ملائماً.

تستخدم النماذج معلومات مقارنة إلى الحد الذي تكون فيه تلك المعلومات قابلة للتطبيق. غير أن أمور مثل مخاطر الائتمان (المتعلقة بكل من الصندوق والطرف المقابل) والتقلبات والارتباطات تتطلب من مدير الصندوق وضع تقديرات. وقد تؤثر أي تغييرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل على القيمة العادلة للأدوات المالية.

إن تحديد معنى كلمة "ملحوظة" يتطلب من الصندوق اتخاذ أحكام جوهرية. يرى الصندوق أن المعلومات تكون ملحوظة عندما تكون معلومات سوقية يمكن توافرها بسهولة، ويتم توزيعها أو تحديثها بشكل منتظم، وموثوق بها ومتحقق منها، ولا تكون مملوكة لأحد وأن يتم الحصول عليها من مصادر مستقلة ونشطة في السوق ذي الصلة.

3. النقد والنقد المعادل

يمثل "النقد والنقد المعادل" رصيد حساب جاري لدى بنك تجاري محلي.

4. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تمثل "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" استثمارات في أوراق مالية مسعرة في بورصة الكويت للأوراق المالية.

5. ذمم مدينة ودفعات مسددة مقدماً

دينار كويتي	
2021	2022
701,313	392,604
4,212	2,243
705,525	394,847

ذمم مدينة مستحقة من أمين الحفظ ومراقب الاستثمار
دفعات مسددة مقدماً

6. ذمم دائنة ومصاريف مستحقة

دينار كويتي	
2021	2022
345,216	136,784
120,724	114,527
10,827	9,578
64,312	61,418
2,482	21,923
543,561	344,230

ذمم دائنة مستحقة لأمين الحفظ ومراقب الاستثمار
أتعاب مدير الصندوق المستحقة
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة
توزيعات مستحقة الدفع
مستحقات أخرى

يتكون بند "ذمم دائنة مستحقة لأمين الحفظ ومراقب الاستثمار" من مبالغ مستحقة الدفع لأمين الحفظ ومراقب الاستثمار مقابل أنشطة التداول الاستثمارية.

يتقاضى أمين الحفظ أتعاب سنوية بواقع 0.0625% من صافي قيمة الأصل للصندوق ويتم احتسابها شهرياً وتدفع على أساس ربع سنوي شريطة ألا تقل عن 10,000 دينار كويتي سنوياً.

يتقاضى مراقب الاستثمار أتعاب سنوية بواقع 0.0625% من صافي قيمة الأصل للصندوق ويتم احتسابها شهرياً وتدفع على أساس ربع سنوي.

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

إيضاحات حول البيانات المالية - 31 ديسمبر 2022

7. حقوق الملكية

رأس المال

يتراوح رأسمال الصندوق من 2,000,000 دينار كويتي إلى 100,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2021: 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 2022، بلغ عدد الوحدات المصدرة والمدفوعة 32,430,904 وحدة (31 ديسمبر 2021: 34,642,110 وحدة).

احتياطي المعادلة

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

إصدار وحدات منحة

وافق حاملو الوحدات في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 27 يونيو 2022 على توزيع وحدات منحة بواقع 10% عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (2020: لا شيء).

8. صافي قيمة الأصل لكل وحدة استثمار قابلة للاسترداد

2021	2022	
32,251,553	28,438,588	صافي الموجودات المتاحة لحاملي وحدات الاستثمار القابلة للاسترداد (دينار كويتي)
34,642,110	32,430,904	عدد وحدات الاستثمار القابلة للاسترداد
0.931	0.877	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 1.5% سنوياً من صافي قيمة الأصل للصندوق ويتم احتسابها شهرياً وتدفع على أساس ربع سنوي.

يتعين على مدير الصندوق الاحتفاظ بوحدات تبلغ قيمتها بحد أدنى 100,000 دينار كويتي وبحد أقصى 90% من الوحدات المصدرة. يحتفظ مدير الصندوق بعدد 802,772 وحدة تمثل 2.48% من الوحدات القائمة (31 ديسمبر 2021: 3,636,021 وحدة تمثل 10.50% 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 دولة الكويت.

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.

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

إيضاحات حول البيانات المالية - 31 ديسمبر 2022

(1) مخاطر العملات

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا يحتفظ الصندوق بموجودات مقومة بعملات أجنبية بخلاف الدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية. وعليه، لا يتعرض الصندوق لمخاطر العملات.

(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. إن أثر التغيرات في معدلات الفائدة على الصندوق طفيف.

(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 2022، في حال كانت القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم أكثر بواقع 50 نقطة أساس، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، لكان ربح السنة أكثر بمبلغ 140,314 دينار كويتي (31 ديسمبر 2021: لكان ربح السنة أكثر بمبلغ 159,928 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.

فيما يلي الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان:

دينار كويتي		
2021	2022	
103,951	325,196	رصيد بنكي
701,313	392,604	نم مدينة مستحقة من أمين الحفظ ومراقب الاستثمار
805,264	717,800	

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.

كما في تاريخ بيان المركز المالي، لا توجد موجودات انخفضت قيمتها أو انقضت أجل استحقاقها.

(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 إقبال المراكز السوقية. تحافظ الإدارة المالية على مرونة التمويل من خلال توفيره عن طريق حدود ائتمانية ملزمة. تستحق جميع المطلوبات المالية للصندوق خلال 12 شهراً.

إدارة مخاطر رأس المال

12.

يمثل رأسمال الصندوق مجموع حقوق الملكية. إن قيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات يمكن أن تتغير بصورة كبيرة نظراً لأن الصندوق يخضع للاكتتابات 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.

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

إيضاحات حول البيانات المالية - 31 ديسمبر 2022

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

- مراقبة مستوى الاكتتابات والاستردادات أسبوعياً المتعلقة بالموجودات المتوقعة تسبيلها 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 الاكتتابات.
- 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:
النقد والنقد المعادل

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

ذمم مدينة ودفعات مسددة مقدماً

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.

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 المضافة 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 بمجمها استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات التي تعتبر هامة لقياس القيمة العادلة بمجمها. ولهذا الغرض، يتم تقييم أهمية المدخلات مقابل قياس القيمة العادلة بمجمها. 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.

15. الضرائب

لا يخضع الصندوق للضريبة داخل دولة الكويت.

16. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض مبالغ السنة السابقة لتتوافق مع عرض السنة الحالية دون أن يؤثر ذلك في صافي الربح أو حقوق الملكية.