

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2019 صندوق البلاد للأسهم الكويتية

(أ) معلومات عن الصندوق

(1) أسم صندوق الاستثمار:

صندوق البلاد للأسهم الكويتية

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

نمو رؤوس الأموال المستثمرة عن طريق الاستثمار في أسهم الشركات الإسلامية المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية والمكونة لمؤشر " الأسهم الكويتية الإسلامية " المحتسب من قبل ايديل ريتنق بالإضافة إلى الاستثمار في أسهم الشركات الإسلامية غير المدرجة والتي على وشك الإدراج في سوق الكويت للأوراق المالية، والصناديق الإسلامية واستثمار النقد المتوفر في أدوات الاستثمار المالية المناسبة والتي لا يترتب عليها أغراض تمويلية والتي تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية. يتم مقارنة أداء الصندوق بمؤشر إرشادي " مؤشر الأسهم الكويتية الإسلامية " المحتسب من قبل ايديل ريتنق ، ويعتبر مقياس لأداء الصندوق ويمكن الحصول عليه من خلال موقع مدير الصندوق على شبكة الانترنت.

(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لا يوجد.

(4) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

(ب) أداء الصندوق

(1) جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث:

2019	2018	2017	البند
1,472,586	1,229,038	14,494,798	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية
0.5423	0.4464	0.4123	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية
0.5420	0.4706	0.4546	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
0.4502	0.4175	0.3703	أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
2,715	2,753	2,849	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية (بالآلاف)
-	-	-	قيمة الأرباح الموزعة
3.88%	4.58%	3.28%	نسبة المصروفات

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411 , المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار © 2020 ، سجل تجاري رقم: 1010240489 ، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2019 صندوق البلاد للأسهم الكويتية

(2) سجل أداء:

العائد الإجمالي لسنة واحدة، ثلاث سنوات، خمس سنوات

5 سنوات	3 سنوات	سنة	البند
19.0%	45.0%	20.8%	العائد الإجمالي

العائد الإجمالي لكل سنة من السنوات العشرة الماضية

2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	السنة
20.8%	8.3%	10.9%	-6.1%	-12.6%	-6.9%	-5.4%	3.5%	-12.4%	9.1%	العائد الإجمالي

جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب أيضا الإفصاح بشكل واضح عن إجمالي نسبة المصروفات، ويجب الإفصاح عن ما إذا كانت هناك أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها.

نسبة المصروفات إلى متوسط صافي أصول الصندوق	صافي القيمة	نوع الخدمات أو العمولات أو الأتعاب
-	-	رسوم اشتراك
2.9%	40,841	أتعاب إدارة
0.01%	167	مبلغ التطهير
0.21%	2,956	مصاريف مراجع الحسابات
0.1%	1,524	مصاريف الحفظ
0.05%	657	مصاريف أعضاء مجلس الإدارة
0.05%	739	رسوم تداول
0.08%	1,055	رسوم رقابية
0.14%	1,940	مصاريف المؤشر الاسترشادي
0.15%	2,042	مصاريف القيمة المضافة
0.15%	2,128	مصاريف تعامل
0.01%	188	مصاريف الخدمات الادارية
-	-	مصاريف أخرى
3.88%	54,239	مجموع المصاريف

*لم يتم مدير الصندوق بأي تخفيض أو إعفاء من أي رسوم خلال عام 2019

(3) إذا حدثت تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح.

لم يحدث أي تغيير جوهري خلال الفترة .

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار © 2020، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

4 الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق/غير موافق/ الامتناع عن التصويت)

لم يتم حضور أي جمعية تخص الصندوق.

5 تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي - على سبيل المثال لا الحصر - الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة عن ذلك بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه.

تم عقد اجتماعين عن 2019 وعقد الاجتماع الاول في تاريخ 23 يونيو عام 2019 كما عقد الاجتماع الثاني في تاريخ 30 ديسمبر من العام نفسه وكان ابرز ما تم النقاش حوله كالتالي :

- مستجدات الاسواق المحلية والاقليمية والعالمية
- أداء الصناديق
- الموافقة على مقدم خدمات الصندوق الادارية
- تقييم مجلس الادارة

ج) مدير الصندوق

1) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة البلاد للإستثمار " البلاد المالية "

8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا

وحدة رقم 22

الرياض 12313-3701

المملكة العربية السعودية

هاتف: 920003636

فاكس: +966 11 290 6299

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن.

لا يوجد

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: 140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: +966 11 2039888

فاكس: +966 11 2039899

الموقع الإلكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement

(3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

تم الاستثمار في جميع والشركات القطاعات بدون استثناء بما يتوافق مع معايير الشرعية للبلاد المالية في السوق الكويتي ولم يتم الإستثمار في الاكتتابات الاولية في الصندوق خلال الفترة .

(4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

كان أداء الصندوق خلال الفترة أعلى من المؤشر الاسترشادي حيث حقق الصندوق 20.8% مقارنة بأداء المؤشر الدرشادي البالغ 17.3% وذلك بفارق 3.5%

(5) تفاصيل أي تغيرات حدثت على شروط وأحكام ومذكرة المعلومات أو مستندات الصندوق خلال عام 2019

- تم تغيير اسم الصندوق إلى صندوق البلاد للأسهم الكويتية
- تم التغيير في سياسات الاستثمار وممارساته بإضافة إمكانية الاستثمار في الصناديق العقارية المتداولة
- حذف بعض النقاط من التعاملات
- تم اضافة بند جديد في التقييم والتسعير بشطب الأسهم المعلقة
- تحديث مذكرة المعلومات/ ملخص المعلومات الرئيسية للصندوق
- تم اضافة رسوم الخدمات الادارية
- تم التغيير في سياسات الاستثمار وممارساته تغيير الضوابط الشرعية إلى ضوابط الهيئة الشرعية
- تم تعديل ملحق الضوابط الشرعية بحيث إن تكون الشركة نقية ولايوجد تمويل او استثمارات محرمة
- تم تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق بسبب استقالة عضو مجلس الإدارة -فيصل محسن الأنسي (عضو غير مستقل) تعيين عضو مجلس الإدارة الأستاذ هيثم سليمان السحيمي (عضو غير مستقل).

(6) أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة:

لا يوجد

(7) اذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق:

لا يوجد

(8) بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبينا بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها:

لا يوجد

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال ب:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899

الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2020 ©، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

الصندوق	التاريخ	نوع المخالفة	السبب	المدة الزمنية لمعالجة المخالفة
صندوق البلاد للأسهم الكويتية	1/6/2019-4/7/2019	قيود الاستثمار المادة 41	ارتفاع سعر السهم أدى إلى زيادة	تم معالجة المخالفات خلال المدة
	5/21/2019-7/7/2019		نسبة تركزه في الصندوق مما أدى إلى تجاوز قيود الاستثمار	النظامية وفق لائحة صناديق الاستثمار

(د) أمين الحفظ

(1) اسم وعنوان أمين الحفظ:

شركة الرياض المالية .، سجل تجاري رقم 1010239234. تعمل بموجب ترخيص من هيئة السوق المالية برقم (07070-37)

الرياض، 6775 شارع التخصصي - العليا. الرياض 12331-3712، المملكة العربية السعودية.

ص.ب 21116 الرمز البريدي: 11475

هاتف : +966 11 4865866 / 4865898

فاكس: +966 11 4865859

الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم. ويعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2019

صندوق البلاد للأسهم الكويتية

- تعد أصول الصندوق مملوكة لمالكي وحدات الصندوق مجتمعين، ولا يجوز ان يكون لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي مصلحة في أصول الصندوق أو أي مطالبه فيها، الا اذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكا لوحدات الصندوق، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحا بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأن يكون أفصح عنها في الشروط والاحكام.
- باستثناء وحدات الصندوق المملوكة لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع، وفي حدود ما يملكه المدين، لا يجوز أن يكون لدائني مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي حق في أي مطالبه أو مستحقات في أموال الصندوق أو أصوله.

(3) بيان مبني على رأيه حول ما إذا كان مدير الصندوق قد قام بالاتي:

لا يتطلب من أمين الحفظ ابداء رايه فيما يتعلق بإصدار ونقل واسترداد الوحدات ، وتقويم وحساب سعر الوحدات ،بالإضافة إلى مخالفة قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار.

(هـ) المحاسب القانوني:

(1) اسم وعنوان المحاسب القانوني:

برايس و ترهاوس كوبرز "PwC"
ص.ب. 8282 الرياض 11482 المملكة العربية السعودية
هاتف: +966 11 211 0400
موقع الانترنت: www.pwc.com

(2) بيان حول ما إذا كان المحاسب القانوني يرى:

- أن القوائم المالية أعدت وروجعت وفقا لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
- أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة لصادفي الدخل وصادفي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الاستثمار عن السنة المالية ل 2019 لتلك القوائم
- أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية السنة المالية 2019

(و) القوائم المالية:

تم اعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية لصندوق الاستثمار وفقا للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. (مرفق القوائم المالية).

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411 , المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرا على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و احكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار © 2020 ، سجل تجاري رقم: 1010240489 ، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
[سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)]
(صندوق مشاركة مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
وتقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
[سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)]
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

<u>الصفحة</u>	الفهرس
١ - ٣	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة الى حاملي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٧ - ٢٣	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد للأسهم الكويتية [سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)]

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق البلاد للأسهم الكويتية [سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)] ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية للصندوق مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
- قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة الى حاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعته وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها بالتفصيل في تقريرنا ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

الاستقلالية

إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية المتعلقة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد.

تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد للأسهم الكويتية [سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)] (تتمة)

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والأحكام التي تنطبق من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يراه مدير الصندوق ضرورياً ليتمكن من إعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم ينو مدير الصندوق بتصفية الصندوق أو وقف عملياته، أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن مجلس إدارة الصندوق مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المعقول توقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق

تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد للأسهم الكويتية [سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)] (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- استنتج مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.
 - تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة العرض العادل.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية التي تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

برايس وترهاوس كوبرز



بدر إبراهيم بن محارب
ترخيص رقم ٤٧١

١٢ شعبان ١٤٤١ هـ
(٥ إبريل ٢٠٢٠)

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
[سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)]

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	
			الموجودات
٥٢,٢٦٢	١٥,٣٨٣	٣	نقد وما يعادله
١,١٨٠,٨٦٨	١,٤٦٢,٤١٥	٤	الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٢٣٣,١٣٠	١,٤٧٧,٧٩٨		مجموع الموجودات
			المطلوبات
-	(١٤٨)	٧	أتعاب إدارة مستحقة
(٤,٠٩١)	(٥,٠٦٤)		مستحقات ومطلوبات أخرى
(٤,٠٩١)	(٥,٢١٢)		مجموع المطلوبات
١,٢٢٩,٠٣٩	١,٤٧٢,٥٨٦		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٢,٧٥٣,٣٢٥	٢,٧١٥,٤١٤		الوحدات المصدرة بالآلاف
٠/٤٤٦٤	٠/٥٤٢٣		حقوق الملكية للوحدة بالدينار الكويتي

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ١ إلى رقم ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
[سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)]

قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	الدخل
٢٠١٨	٢٠١٩		
٣٢,٥٤٧	٣٠,٦٠٦		دخل من توزيعات الأرباح، صافي
٦٤,٤٠٤	١٩٧,١٨٤		صافي أرباح القيمة العادلة غير المحققة على إعادة قياس الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢٦,٥٩٠	٦٥,٢٩٣		أرباح محققة من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	٨٣		الإيرادات الأخرى
١٢٣,٥٤١	٢٩٣,١٦٦		مجموع الدخل
(٢٢,٧٢٨)	(٢٤,٧٦١)	٧	مصاريف
(٤,٥٠٢)	(٥,٨٩٤)		أتعاب إدارة
(٢٧,٢٣٠)	(٣٠,٧٥٥)		مصاريف أخرى
٩٦,٣١١	٢٦٢,٥١١		مجموع المصاريف
-	-		صافي الدخل للسنة
٩٦,٣١١	٢٦٢,٥١١		الدخل الشامل الآخر للسنة
٩٦,٣١١	٢٦٢,٥١١		مجموع الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ١ إلى رقم ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
[سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)]
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٨	٢٠١٩	
١,١٧٤,٧٨٩	١,٢٢٩,٠٣٩	حقوق الملكية في بداية السنة
٩٦,٣١١	٢٦٢,٥١١	مجموع الدخل الشامل للسنة
٦,٩٨٦	٢,٣٦٧	التغيرات من معاملات الوحدات
(٤٩,٠٤٧)	(٢١,٣٣١)	متحصلات من إصدار وحدات
(٤٢,٠٦١)	(١٨,٩٦٤)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
١,٢٢٩,٠٣٩	١,٤٧٢,٥٨٦	حقوق الملكية في نهاية السنة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٨	٢٠١٩	
٢,٨٤٩,٠٢١	٢,٧٥٣,٣٢٥	الوحدات في بداية السنة
١٦,٣٣٩	٤,٦٣٣	الوحدات المباعة
(١١٢,٠٣٥)	(٤٢,٥٤٤)	الوحدات المستردة
(٩٥,٦٩٦)	(٣٧,٩١١)	صافي التغير في الوحدات
٢,٧٥٣,٣٢٥	٢,٧١٥,٤١٤	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ١ إلى رقم ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
[سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)]

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٨	٢٠١٩	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
٩٦,٣١١	٢٦٢,٥١١	صافي الدخل للسنة
(٣٢,٥٤٧)	(٣٠,٦٠٦)	تعديلات ل:
(٦٤,٤٠٤)	(١٩٧,١٨٤)	- دخل توزيعات أرباح، صافي
(٦٤٠)	٣٤,٧٢١	- أرباح القيمة العادلة غير محققة على استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
٨,٨١١	(٨٤,٣٦٣)	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٢,٩٧٠)	١٤٨	أتعاب إدارة مستحقة
٣,١٥٥	٩٧٣	مستحقات ومطلوبات اخرى
٨,٩٩٦	(٨٣,٢٤٢)	النقد (المستخدم في) / من العمليات
٣٢,٥٤٧	٣٠,٦٠٦	توزيعات أرباح مستلمة، صافي
٤٠,٩٠٣	(١٧,٩١٥)	صافي النقد الناتج (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
(١٧,٣٦٠)	-	مدفوعات مقابل قرض من مدير الصندوق
٦,٩٨٦	٢,٣٦٧	متحصلات من إصدار وحدات
(٤٩,٠٤٧)	(٢١,٣٣١)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(٥٩,٤٢١)	(١٨,٩٦٤)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٨,٥١٨)	(٣٦,٨٧٩)	صافي التغير في النقد وما يعادله
٧٠,٧٨٠	٥٢,٢٦٢	٣ النقد وما يعادله كما في بداية السنة
٥٢,٢٦٢	١٥,٣٨٣	٣ النقد وما يعادله كما في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ١ إلى رقم ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
[سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)]
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

١- الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

إن صندوق البلاد للأسهم الكويتية [سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)] ("الصندوق") هو صندوق مشاركة مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). يهدف الصندوق تنمية رأس المال عن طريق الاستثمار طويل الأجل في أسهم الشركات الكويتية المتوافقة مع الشريعة والمدرجة في سوق الأسهم الكويتية الإسلامية ذات الأداء الجيد.

اعتباراً من ٢٠ أكتوبر ٢٠١٩، تم تغيير اسم الصندوق من "صندوق الأسهم الكويتية (السيف)" إلى "صندوق البلاد للأسهم الكويتية".

وعند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق بمثابة وحدة محاسبية مستقلة، وعليه يقوم بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. إضافة لذلك، يعتبر حاملي الوحدات ملاكاً مستفيدين من موجودات الصندوق. إن إدارة الصندوق هي مسؤولية مدير الصندوق.

الرياض المالية هي امين الصندوق

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) بصيغتها المعدلة بقرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية في ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦).

٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية تم إدراجها أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكلٍ منتظم على جميع الفترات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك.

١-٢ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء إعادة تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وعوضاً عن ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

يمكن للصندوق استعادة أو تسوية جميع موجوداته ومطلوباته خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
[سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)]
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٢ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية أن تقوم الإدارة بإبداء آرائها وتقديراتها وافترضاؤها التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بصورة مستمرة. ويتم الاعتراف بمراجعات التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي سنوات مستقبلية تتأثر بها. لم يتم استخدام أي أحكام جوهرية أو افتراضات هامة في أعداد هذه القوائم المالية.

٣-٢ التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

معايير أو تعديلات جديدة تم اعتمادها من قبل الصندوق

تم نشر معيار محاسبي جديد وهو ساري المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. فيما يلي تقييم الإدارة لتأثير هذا المعيار الجديد:

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - عقود الإيجار

يؤثر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ بشكل رئيسي على محاسبة المستأجرين وينتج عنه الاعتراف بجميع عقود الإيجار تقريباً في قائمة المركز المالي. يزيل المعيار التفريق الحالي بين عقود إيجار التشغيل والتمويل ويتطلب الاعتراف بالأصل (الحق في استخدام البند المؤجر) والالتزام المالي بدفع الإيجارات لجميع عقود الإيجار تقريباً. يوجد استثناء اختياري لعقود الإيجار قصيرة الأجل وذات القيمة المنخفضة.

تم إجراء تقييم لآثار تطبيق المعيار الجديد على القوائم المالية للصندوق، وبالنظر إلى أن الصندوق لا يتعامل في عقود الإيجار، لم يتم تحديد أي تأثير.

معايير أو تعديلات جديدة غير سارية المفعول ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل الصندوق

تم نشر بعض المعايير المحاسبية والتعديلات الجديدة على المعايير والتفسيرات المحاسبية التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠ ولكن لم يتم اعتمادها مبكراً من قبل الصندوق. لا يتوقع أن يكون لهذه المعايير تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

٤-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالدينار الكويتي الذي يعتبر العملة الوظيفية للصندوق. إن جميع المعلومات المالية المعروضة بالدينار الكويتي.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
[سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)]

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم تحويل العمليات التي تتم بالعملة الأجنبية للدينار الكويتي على أساس سعر الصرف السائد في تاريخ العملية. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للدينار الكويتي على أساس سعر الصرف السائد بتاريخ التقرير. أرباح وخسائر العملات الأجنبية الناتجة من تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بسعر الصرف السائد بتاريخ التقرير ومن تسوية العمليات يتم تضمينها في قائمة الدخل. ومع ذلك، لم يكن لدى الصندوق أي معاملات بالعملات الأجنبية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٢٠١٨: لا شيء).

٥-٢ النقد يعادله

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما يعادله من الرصيد لدى بنك البلاد والرصيد المحتفظ به في حساب الامين مع الرياض المالية والرصيد المحتفظ به في حساب الوسيط مع شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمارات المالية. يتم قياس النقد وما يعادله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٦-٢ الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالأدوات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم أولاً الاعتراف بكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ التداول الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

١-٦-٢ طرق القياس

الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالأدوات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة أي تاريخ التداول.

عند الاعتراف المبدئي، يقيس الصندوق الأصل المالي أو الالتزام المالي بقيمته العادلة مضافاً إليه أو ناقصاً منه، في حال لم يكن الأصل أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، تكاليف المعاملة الإضافية والمتعلقة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل أو الالتزام المالي كالأتعاب أو العمولات. ويتم تحميل تكاليف معاملة الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن المصاريف في قائمة الدخل. يتم إثبات مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة مباشرة بعد الإثبات المبدئي، الأمر الذي يؤدي إلى خسارة انخفاض يتم إثباتها في قائمة الدخل عندما يكون الأصل قد نشأ حديثاً.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
[سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)]
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٦-٢ تصنيف وقياس الأدوات المالية

يصنف الصندوق أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة. فيما يلي متطلبات التصنيف لحقوق الملكية وأدوات الدين:

أدوات حقوق الملكية

تعرف أدوات حقوق الملكية بكونها الأدوات التي تستوفي مفهوم حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر، أي الأدوات التي لا تشمل التزاما تعاقديا بالدفوع، وبدليل وجود فائدة متبقية في حقوق ملكية المصدر.

يصنف الصندوق استثماراته بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يقوم الصندوق لاحقاً بقياس كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، باستثناء، في حال اختيار مدير الصندوق عند الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف استثمار حقوق الملكية غير قابل للإلغاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر بالقيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم تصنيفها لاحقاً لقائمة الدخل، ويحدث ذلك أيضاً عند الاستبعاد. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يتم الاستمرار بالاعتراف بتوزيعات الأرباح، عندما تمثل عائداً على هذه الاستثمارات، في قائمة الدخل عند وجود حق للصندوق باستلام تلك التوزيعات.

يتم الاعتراف ارباح / خسائر إعادة تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل اللاحقة غير المحققة في قائمة الدخل.

أدوات الدين

تعرف أدوات الدين بكونها الأدوات التي تستوفي مفهوم الالتزام المالي من وجهة نظر المصدر.

يعتمد التصنيف أو القياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج الأعمال المطبق من قبل الصندوق في إدارة الموجودات؛
- خصائص التدفقات النقدية للموجودات.

بناءً على نموذج الأعمال وخصائص التدفقات النقدية، يمكن تصنيف الموجودات المالية للديون على أنها محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وبالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
[سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)]

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

٣-٦-٢ انخفاض قيمة الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة

يقوم الصندوق بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة على أساس النظرة المستقبلية المرتبطة بموجوداته المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بإثبات محصص لهذه الخسائر في كل فترة تقرير. يعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما يلي:

- قيمة غير متحيزة ومرجحة يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
- القيمة الزمنية للموارد؛
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبررة في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية أو الظروف الحالية أو توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩، يتم قياس مخصصات الخسارة على أي من الأسس التالية:

- (أ) خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً: هذه الخسائر المتوقعة في الائتمان الناتجة عن أحداث افتراضية محتملة في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير؛
- (ب) خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة: هي خسائر ائتمانية متوقعة تنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

ينطبق قياس خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة إذا تم زيادة مخاطر الائتمان لأصل مالي في تاريخ التقرير بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي. وتطبيق خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً إن لم يحدث ذلك. قد تحدد المنشأة أن مخاطر الائتمان الخاصة بالأصل المالي لم ترتفع بشكل ملحوظ إذا كانت مخاطر الائتمان منخفضة في تاريخ التقرير.

٤-٦-٢ إلغاء الاعتراف بالأدوات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عند انقضاء الحق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الموجودات أو عند انتقالها ويكون انتقال الموجودات المالية مؤهلاً لإلغاء الاعتراف بها. في الحالات التي يتم بها تقييم الصندوق بانه قام بتحويل موجوداته المالية، يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات عندما يقوم الصندوق بتحويل كافة المخاطر ومنافع حقوق الملكية. أما عند عدم قيام الصندوق بالتحويل أو الاحتفاظ بكافة هذه المخاطر والمنافع، يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية فقط إذا لم يحتفظ الصندوق بسيطرته على الموجودات المالية. يعترف الصندوق بشكل منفصل بأي حقوق أو التزامات تم تكوينها أو الاحتفاظ بها في العملية كموجودات أو مطلوبات.

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم اطفائها، أي عندما يتم الوفاء بالتزامات المحددة في العقد أو إلغاؤها أو انقضائها.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
[سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)]

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

٥-٦-٢ المطلوبات المالية

يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكلفة المعاملة باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حيث لا يتم خصم تكلفة المعاملة، إن وجد، من قياس القيمة العادلة عند الاعتراف الأولي ويتم تضمينها في قائمة الدخل. يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

٧-٢ المقاصة

يتم إجراء مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وعرض صافي القيمة في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون للصندوق حق قانوني حالي واجب النفاذ بمقاصة المبالغ وعند وجود نية للتسوية على إما على أساس الصافي أو اثبات الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

٨-٢ مستحقات ومطلوبات أخرى

يتم الاعتراف بالمطلوبات للمبالغ الواجب دفعها مقابل البضائع أو الخدمات المستلمة سواء صدرت بها فواتير للصندوق أم لا. تقيد المستحقات والمطلوبات الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

٩-٢ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

تعد حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات على أنها حقوق الملكية وتتكون من وحدات مصدرة وأرباح محتفظ بها.

(أ) وحدات قابلة للاسترداد

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق ملكية إذا كانت الوحدات القابلة للاسترداد تشتمل على جميع الميزات التالية:

- يسمح للحامل بحصة تناسبية من حقوق ملكية الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- الأداة في فئة الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- إن جميع الأدوات المالية في صنف الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزام تعاقدية بتسليم نقد أو أي أصل مالي آخر غير حقوق حامل الوحدات في الأسهم التناسبية لحقوق ملكية الصندوق.
- يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المنسوبة إلى الأدوات على مدى عمر الأداة إلى حد كبير على قائمة الدخل والتغير في حقوق الملكية المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق. على مدى عمر الأداة.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
[سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)]

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

بالإضافة إلى ذلك - من أجل تصنيف الأدوات المالية كحقوق ملكية - يجب ألا يكون للصندوق أي أداة مالية أو عقد آخر لديه:

- إجمالي التدفقات النقدية القائمة بشكل كبير على الربح أو الخسارة أو التغير في حقوق الملكية المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق.
- تأثير تقييد أو تحديد العائد المتبقي لأصحاب الأدوات بشكل جوهري

تطابق الوحدات المشاركة في الصندوق القابلة للاسترداد بتعريف الأدوات القابلة للتسوية المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٢-١٦-ب، وتبعاً لذلك، يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. إذا توقفت الوحدات عن استيفاء بأي من الخصائص أو استيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ أ و ١٦ ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي اختلافات من القيمة الدفترية السابقة تثبت في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات. في حالة استيفاء الوحدات بعد ذلك جميع الخصائص واستيفاء الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ أ و ١٦ ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، سيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف. يتم احتساب اشتراك واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما تم تصنيف الوحدات كحقوق ملكية.

تصنف توزيعات الصندوق، على أنها توزيعات أرباح في قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

(ب) التداول بالوحدات

إن وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية في فروع بنك البلاد من قبل أشخاص طبيعيين أو معنويين. يتم تحديد قيمة حقوق ملكية الصندوق في كل يوم أحد وأربعاء ("يوم التقييم") بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لإجمالي الموجودات ناقصاً المطلوبات) على العدد الإجمالي للوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

١٠-٢ الضريبة

تعد الضريبة التزاماً على حاملي الوحدات ولذلك لا يتم تكوين مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
[سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)]
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

١١-٢ الزكاة

تعد الزكاة التزاماً على حاملي الوحدات ولذلك لا يتم تكوين محصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية

١٢-٢ ضريبة القيمة المضافة

يتم دفع مخرجات الضريبة المتعلقة بالإيرادات إلى السلطات الضريبية في وقت سابق من (أ) تحصيل الذمم المدينة من العملاء أو (ب) تقديم الخدمات للعملاء. المنشآت الأخرى التي تتعامل مع الصندوق تخصم الضرائب أو تسترد ضريبة القيمة المضافة على الخدمات المقدمة للصندوق. وبما أن الصندوق لا يستطيع استرداد هذه المبالغ، فإنها تظهر كمصروف في قائمة الدخل.

١٣-٢ الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق بها، بغض النظر عن توقيت السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض باستبعاد الخصومات والضرائب والحسومات.

يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح عند وجود حق للصندوق باستلام تلك المبالغ.

يتم قياس الأرباح المحققة من استبعاد الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالفرق بين عائدات المبيعات والقيمة الدفترية قبل الاستبعاد.

وفقاً لقرارات الهيئة الشرعية، فإن الدخل المحظور بموجب الشريعة والمستلم من قبل الصندوق يتم استبعاده عند تحديد الدخل ويتم تسجيله كمطلوبات أخرى في قائمة المركز المالي. يتم تحديد هذه المبالغ بناءً على المعلومات المتوفرة لمدير الصندوق حول طبيعة أرباح الجهات المستثمر بها عند إعداد هذه القوائم المالية. يتم دفع الدخل الذي تحظره الشريعة للجمعيات الخيرية على أساس ربع سنوي.

١٤-٢ أتعاب إدارة الصندوق ورسوم الاشتراك

يقوم مدير الصندوق بتحميل كل مستثمر رسوم اشتراك بنسبة لا تتجاوز ٣٪ (٢٠١٨: ٣٪) من المبلغ المكتتب لتغطية التكاليف الإدارية ويتم مقاصتها مقابل المتحصلات من إصدار الوحدات. إن نسبة الاشتراك المحملة هي ضمن الحدود المنصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق رسوم إدارة سنوياً بمعدل ١,٧٥٪ (٢٠١٨: ١,٧٥٪) من قيمة حقوق ملكية الصندوق والتي يتم احتسابها في كل يوم تقييم ويتم خصمها على أساس ربع سنوي. تتضمن رسوم الإدارة المحملة ورسوم الهيئة الشرعية وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
[سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)]
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣- نقد وما يعادله
٩,٢٦٢	٢,٧٢٩	رصيد لدى البنك
-	١٢,٦٥٤	الرصيد مع الأمين
٤٣,٠٠٠	-	الرصيد مع الأمين الفرعي
٥٢,٢٦٢	١٥,٣٨٣	

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٤- الاستثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,١٨٠,٨٦٨	١,٤٦٢,٤١٥	أدوات حقوق الملكية

٥- إدارة المخاطر المالية

١-٥ عوامل المخاطر المالية

يتمثل هدف الصندوق في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حيث يمكنه الاستمرار في تقديم العوائد المثلى لحاملي الوحدات لديه وضمان السلامة المعقولة لحاملي الوحدات. تتعرض أنشطة الصندوق لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد والتحكم بالمخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهائي عن الإدارة العامة للصندوق.

إن عملية المراقبة والتحكم في المخاطر تم وضعها مبدئياً لتنفيذ على أساس الحدود الموضوعه من قبل مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة بالشروط والأحكام التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، ودرجة المخاطر المسموح بها وفلسفة إدارته المخاطر العامة وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن للمحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ فيما يلي شرح لهذه الأساليب:

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
[سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)]
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

(أ) مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر سعر العمولة ومخاطر السعر الأخرى.

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

تمثل مخاطر صرف العملات الأجنبية مخاطر تذبذب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية.

جميع معاملات الصندوق وأرصده هي بالدينار الكويتي، وبالتالي لا يتعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

(٢) مخاطر سعر العمولة

تمثل مخاطر سعر العمولة في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية للقسيمة الثابتة بسبب التغيرات في معدلات عمولة السوق.

لا يتعرض الصندوق لمخاطر سعر العمولة لأنه ليس لدى الصندوق أدوات مالية تحمل عمولة.

(٣) مخاطر السعر

تمثل مخاطر السعر مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار صرف العملات الأجنبية وسعر العمولة.

تنشأ مخاطر السعر بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يمتلكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق بشكل دقيق حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في سوق المال الكويتية. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية عن طريق الاستثمار في مختلف القطاعات الصناعية.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
[سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)]

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يوضح الجدول أدناه تركيز الصناعة لمحفظة الصندوق الاستثمارية، باستثناء الاستثمارات في الصناديق المشتركة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩		القطاع الصناعي
قيمة السوق	% من إجمالي قيمة السوق	قيمة السوق	% من إجمالي قيمة السوق	
٨٦٦,٤٥٦	٧٣	١,١٩٤,٥٤٤	٨٢	البنوك والخدمات المالية
-	-	١١٥,٨٦٣	٨	اتصالات
٢١٦,٥٥٧	١٩	٥٩,٨٩٤	٤	الصناعي
٥٩,٤٠٣	٥	٤٧,٤١٤	٣	العقارات
-	-	٤٤,٧٠٠	٣	التعليم
٣٨,٤٥٢	٣	-	-	خدمات المستهلك
١,١٨٠,٨٦٨	١٠٠	١,٤٦٢,٤١٥	١٠٠	المجموع

إن التأثير على قيمة حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر) بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس تركيز الصناعي، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩		
التأثير على صافي	تغير محتمل	التأثير على صافي	تغير محتمل	
قيمة الموجودات	معقول %	قيمة الموجودات	معقول %	
٤٣,٣٢٣-/+	٥-/+	٥٩,٢٧٢-/+	٥-/+	البنوك والخدمات المالية
١٠,٨٢٨-/+	-	٥,٧٩٣-/+	٥-/+	الاتصالات
٢,٩٧٠-/+	٥-/+	٢,٩٩٥-/+	٥-/+	الصناعي
١,٩٢٣-/+	٥-/+	٢,٣٧١-/+	٥-/+	العقارات
-	-	٢,٢٣٥-/+	٥-/+	التعليم
١,٩٢٣-/+	٥-/+	-	-	خدمات المستهلك
٥٩,٠٤٤-/+		٧٣,١٢١-/+		المجموع

(ب) مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تسبب أحد أطراف الأداة المالية بخسارة مالية للطرف الآخر من خلال العجز عن تسوية التزام ما. لا يتعرض الصندوق حالياً لأي مخاطر ائتمان وتركيز مخاطر ائتمان جوهرية. إن الأرصدة البنكية محتفظ بها لدى بنوك تتمتع بتصنيف ائتماني جيد.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
[سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)]

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تم اعتبار جميع الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة للخسائر الائتمانية المتوقعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. ومع ذلك، كان تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات غير جوهري حيث يتم الاحتفاظ بالنقد وما يعادله مع البنك وأمين الحفظ اللذان يتمتعان بتصنيف ائتماني جيدة. لا يوجد تخلف عن السداد في السابق لاسترداد هذه الارصدة.

(ج) مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة في احتمال عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل في وقت استحقاقها، أو لا يمكنه القيام بذلك الا بشروط غير ملائمة جوهرياً.

تنص شروط وأحكام الصندوق على أن يتم الاشتراك واسترداد الوحدات في كل يوم تقييم وعليه فإن الصندوق، يتعرض لمخاطر السيولة بشأن استردادات حاملي الوحدات في أي وقت. تعتبر استثمارات الصندوق بأنها قابلة للتحقق ويمكن تصفيتها في أي وقت. ومع ذلك، قام مدير الصندوق بوضع إرشادات سيولة للصندوق ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذوي العلاقة للصندوق.

يقوم الصندوق بتسوية مطلوباته المالية المتعلقة بأتعاب الإدارة المستحقة والمصاريف الأخرى بشكل ربع سنوي.

٥-٢ إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن تتغير قيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل جوهري في كل يوم تقييم لخضوع الصندوق للاشتراكات والاستردادات حسب تقدير حاملي الوحدات في كل يوم تقييم، بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. يتمثل هدف الصندوق، عند إدارة رأس المال، في الحفاظ على قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة من أجل تحقيق العوائد لحاملي الوحدات والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة قوية لرأس المال لدعم تنمية أنشطة الاستثمار للصندوق.

وللحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في مراقبة مستوى الاشتراكات والاستردادات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصفيتها وتعديل كمية توزيعات الأرباح التي يدفعها الصندوق للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
[سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)]

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

٣-٥ تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقرير. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن أي مبيعات لها في يوم التقييم بأحدث سعر للعرض.

إن السوق النشط هو السوق الذي يتم فيه التعامل مع الأصول أو الالتزام بتكرار وحجم كافيين لتقديم معلومات التسعير على أساس مستمر. ومن المفترض أن تكون القيمة الدفترية ناقصاً مخصص الانخفاض للذمم المدينة وللذمم الدائنة الأخرى تقارب قيمها العادلة.

إن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة يحتوي على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى الأول هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المشابهة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.
- مدخلات المستوى الثاني هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة في المستوى الأول والتي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر،
- مدخلات المستوى الثالث هي مدخلات غير قابلة للملاحظة للأصل أو للالتزام.

إن القيم العادلة المقدره لموجودات ومطلوبات الصندوق لا تعتبر مختلفة جوهرياً عن قيمها الدفترية. إن القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل تستند على أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول.

يحلل الجدول التالي ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة موجودات الصندوق ومطلوباته (حسب الفئة) والمقاسة بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨؛

القيمة العادلة			في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
المجموع	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	
				موجودات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة نقد وما يعادله
١٥,٣٨٣	-	١٥,٣٨٣	-	
				موجودات مالية تقاس بالقيمة العادلة استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٤٦٢,٤١٥	-	-	١,٤٦٢,٤١٥	
١,٤٧٧,٧٩٨	-	١٥,٣٨٣	١,٤٦٢,٤١٥	
				مطلوبات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة
				أتعاب إدارة مستحقة
١٤٨	-	١٤٨	-	
٥,٠٦٤	-	٥,٠٦٤	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
٥,٢١٢	-	٥,٢١٢	-	

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
[سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)]
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

القيمة العادلة			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
			في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
			موجودات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة
٥٢,٢٦٢	٥٢,٢٦٢	-	نقد وما يعادله
			موجودات مالية تقاس بالقيمة العادلة
١,١٨٠,٨٦٨	-	-	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٢٣٣,١٣٠	٥٢,٢٦٢	-	١,١٨٠,٨٦٨
			مطلوبات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة
٤,٠٩١	٤,٠٩١	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
٤,٠٩١	٤,٠٩١	-	-

٦- الأدوات المالية بحسب الفئة

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	التكلفة المطفأة	
		الموجودات المالية كما في قائمة المركز المالي
		٣١ ديسمبر ٢٠١٩
-	١٥,٣٨٣	النقد وما يعادله
١,٤٦٢,٤١٥	-	الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٤٦٢,٤١٥	١٥,٣٨٣	المجموع
		الموجودات المالية كما في قائمة المركز المالي
		٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	٥٢,٢٦٢	النقد وما يعادله
١,١٨٠,٨٦٨	-	الاستثمارات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة
١,١٨٠,٨٦٨	٥٢,٢٦٢	المجموع

تم إدراج كافة المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ضمن فئة مطلوبات مالية مقاسه بالتكلفة المطفأة.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
[سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)]

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

٧- معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة

في سياق أنشطته العادية، يتعامل الصندوق مع الأطراف ذات العلاقة. تتم معاملات الأطراف ذات العلاقة مع شروط وأحكام الصندوق. تتم الموافقة على جميع معاملات الأطراف ذات الصلة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

يحتوي الجدول التالي على تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٨	٢٠١٩			
٢٢,٧٢٨	٢٤,٧٦١	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة البلاد للاستثمار
١٧,٣٦٠	-	مدفوعات القرض		
١,٠٨٢	٧٧٩	رسوم الحفظ	أمين الصندوق	الرياض المالية
		أتعاب مجلس إدارة	أعضاء مجلس إدارة	مجلس إدارة الصندوق
٣٧٧	٣٧٨	الصندوق	الصندوق	

الأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة

٣١ ديسمبر		الطرف ذو العلاقة	طبيعة الرصيد
٢٠١٨	٢٠١٩		
		شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار	حساب الاستثمار
٤٣,٠٠٠	-	المالي - أمين الصندوق الفرعي	
-	١٢,٦٥٤	الرياض المالية - أمين الصندوق	حساب الاستثمار
-	٧٧٩	الرياض المالية	رسوم حفظ مستحقة
٩,٢٦٢	٢,٧٢٩	بنك البلاد - الشركة الام لمدير الصندوق	رصيد البنك
-	١٤٨	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	اتعاب إدارة مستحقة
		أعضاء مجلس الإدارة	أتعاب مجلس الإدارة
٥٥٩	٣٧٨		المستحقة

٨- آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقييم للسنة هو ٢٩ ديسمبر ٢٠١٩.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
[سابقاً صندوق الأسهم الكويتية (السيف)]
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

٩- أحداث لاحقة

تم تأكيد وجود فيروس كورونا المستجد (كوفيد - ١٩) في أوائل عام ٢٠٢٠ وانتشر في جميع أنحاء الصين وما وراءها، مما تسبب في اضطرابات في الأنشطة التجارية والنشاط الاقتصادي. يعتبر الصندوق أن هذا التفشي حدث غير قابل للتعديل في قائمة المركز المالي. نظرًا لأن الوضع متغير ويتطور بسرعة، فإننا لا نعتبر أنه من الممكن تقديم تقدير كمي للأثر المحتمل لهذا التفشي على القوائم المالية والأنشطة للصندوق.

١٠- الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١ إبريل ٢٠٢٠.