

صندوق الرؤية  
دولة الكويت  
المعلومات المالية المرحلية المكثفة  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2020  
(غير مدققة)  
مع  
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة

صندوق الرؤية  
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2020  
(غير مدققة)  
مع  
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة

المحتويات

صفحة	
1	تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة
2	بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)
3	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)
4	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (غير مدقق)
5	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)
7 – 6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)

RSM البزيع وشركاهم

برج الراهية ٢، الطابق ٤١ و ٤٢  
شارع عبدالعزيز حمد الصقر، شرق  
ص.ب 2115 الصفاة 13022، دولة الكويت

ت +965 22961000  
ف +965 22412761

www.rsm.global/kuwait

## تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة

السادة مدير الصندوق: شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي – ش.م.ك.ع. المحترمين  
صندوق الرؤية  
دولة الكويت

### مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المرفق لصندوق الرؤية (الصندوق) كما في 31 مارس 2020 وكذلك بيانات الأرباح أو الخسائر والدخل والشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية آنذاك. إن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية" من مسؤولية مدير الصندوق. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة حول هذه المعلومات المالية المرحلية بناءً على مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

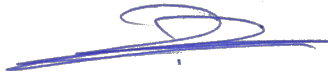
لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة من قبل المدقق المستقل للمنتشأه". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية تشتمل مبدئياً على توجيه استفسارات للمسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق المراجعة الفعلية أقل من ما هو مطبق في عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وهي بالتالي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأحداث الهامة التي من الممكن تحديدها خلال عملية التدقيق، وبناءً عليه فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

### النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة لم تعد، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34.

### تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، وحسب ما ورد إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا خلال مراجعتنا أية مخالفات للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم الأوراق المالية والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية أو للنظام الأساسي للصندوق خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 على وجه قد يؤثر مادياً في المركز المالي للصندوق أو نتائج أعماله.



د. شعيب عبدالله شعيب  
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33  
RSM البزيع وشركاهم

د. شعيب عبدالله شعيب  
مراقب حسابات  
مرخص فئة أ رقم 33

دولة الكويت  
20 أبريل 2020

تدقيق حسابات | ضرائب | استشارات

صندوق الرؤية  
بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)  
كما في 31 مارس 2020  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 مارس 2019	(مدققة) 31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	إيضاحات	
				<b>الموجودات :</b>
209,592	4,574	<b>5,904</b>		نقد لدى البنوك
12,119,268	13,113,096	<b>7,696,650</b>	3	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
66,852	115,659	<b>1,949,582</b>		موجودات أخرى
<b>12,395,712</b>	<b>13,233,329</b>	<b>9,652,136</b>		مجموع الموجودات
				<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
				<b>المطلوبات :</b>
23,473	26,542	<b>19,346</b>		دائنون
<b>23,473</b>	<b>26,542</b>	<b>19,346</b>		مجموع المطلوبات
				<b>حقوق الملكية :</b>
8,947,705	8,947,705	<b>8,947,705</b>	4	رأس المال
(3,918,971)	(3,918,971)	<b>(3,918,971)</b>	5	إحتياطي فروق إشتراكات / إستردادات وحدات
7,343,505	8,178,053	<b>4,604,056</b>		أرباح مرحلة
<b>12,372,239</b>	<b>13,206,787</b>	<b>9,632,790</b>		مجموع حقوق الملكية
<b>12,395,712</b>	<b>13,233,329</b>	<b>9,652,136</b>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
1.383	1.476	<b>1.077</b>	6	صافي قيمة الموجودات لكل وحدة استثمار قابلة للإسترداد

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (10) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية - ش.م.ك.م.  
مراقب الاستثمار وأمين الحفظ

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع.  
مدير الصندوق

صندوق الرؤية  
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكتف (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2020  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاحات	
2019	2020		
			<b>الإيرادات :</b>
624,025	(2,277,825)		(خسائر) أرباح غير محققة من التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
129,834	(1,306,395)		(خسائر) أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,480	21		إيرادات فوائد
69,257	73,770		توزيعات أرباح نقدية
825,596	(3,510,429)		
			<b>المصاريف :</b>
(51,365)	(51,259)	7	أتعاب مدير الصندوق
(3,669)	(3,661)	8	أتعاب مراقب الاستثمار وأمين الحفظ
(7,245)	(8,648)		مصاريف تشغيلية أخرى
(62,279)	(63,568)		
763,317	(3,573,997)		<b>(خسارة) ربح الفترة</b>
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
763,317	(3,573,997)		<b>مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للفترة</b>

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (10) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكتفة.

صندوق الرؤية  
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2020  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	احتياطي فروق إشترابات /	إستردادات وحدات	رأس المال	
المجموع	أرباح مرحلة			
13,206,787	8,178,053	(3,918,971)	8,947,705	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2019
(3,573,997)	(3,573,997)	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للفترة
<b>9,632,790</b>	<b>4,604,056</b>	<b>(3,918,971)</b>	<b>8,947,705</b>	<b>الرصيد كما في 31 مارس 2020</b>
11,608,922	6,580,188	(3,918,971)	8,947,705	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018
763,317	763,317	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
<b>12,372,239</b>	<b>7,343,505</b>	<b>(3,918,971)</b>	<b>8,947,705</b>	<b>الرصيد كما في 31 مارس 2019</b>

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (10) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق الرؤية  
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2020  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2019	2020	
763,317	<b>(3,573,997)</b>	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية : (خسارة) ربح الفترة
(624,025)	<b>2,277,825</b>	تسويات : خسائر (أرباح) غير محققة من التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
139,292	<b>(1,296,172)</b>	
(78,324)	<b>3,138,621</b>	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية : موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(64,826)	<b>(1,833,923)</b>	الموجودات الأخرى
(687)	<b>(7,196)</b>	أرصدة دائنة
(4,545)	<b>1,330</b>	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(4,545)	<b>1,330</b>	صافي الزيادة (النقص) في النقد لدى البنوك
214,137	<b>4,574</b>	النقد لدى البنوك في بداية الفترة
209,592	<b>5,904</b>	النقد لدى البنوك في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (10) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

#### 1 - تأسيس الصندوق وأغراضه

تم تأسيس صندوق الرؤية (الصندوق) - صندوق برأس مال متغير - بتاريخ 22 مايو 2002 بموجب القرار الوزاري رقم 113 لسنة 1992 ووفقاً للقانون رقم 31 لسنة 1990 في شأن تنظيم تداول الأوراق المالية وإنشاء صناديق الاستثمار. إن الصندوق خاضع لإشراف هيئة أسواق المال طبقاً للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية، علماً بأنه تم تعديل النظام الأساسي للصندوق بتاريخ 4 ديسمبر 2016 ليتوافق مع تعديلات قانون هيئة أسواق المال الصادر بتاريخ 10 نوفمبر 2015.

بدأ الصندوق مزاولة نشاطه في 29 يونيو 2002 - مدة الصندوق 15 سنة، قابلة للتجديد لمدة أو مدد مماثلة بناء على طلب مدير الصندوق بعد موافقة جهة الإشراف. وانتهت المدة الأولى بتاريخ 20 مايو 2017 وقد تم تجديد لمدة مماثلة تنتهي بتاريخ 20 مايو 2032.

تتمثل اغراض الصندوق في تنمية رأس المال من خلال الاستثمار في الأوراق المالية للشركات المدرجة في بورصة الكويت وذلك لتحقيق عوائد نقدية رأسمالية مجدية ضمن درجة مقبولة من المخاطرة الاستثمارية، إلا أن مدير الصندوق لا يضمن أي أرباح أو عوائد رأسمالية محددة نتيجة إدارته لأموال الصندوق.

يتم إدارة الصندوق من قبل شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع. (مدير الصندوق)

إن العنوان المسجل لمدير الصندوق هو ص.ب. 819 الصفاة - 13009، الكويت.

يقوم بدور مراقب الاستثمار وأمين الحفظ الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية - ش.م.ك.م. (مراقب الاستثمار وأمين الحفظ).

لم يتم إنعقاد الجمعية العامة السنوية لحاملي وحدات الصندوق للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وحتى تاريخ إعداد تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة، وبالتالي لم تتم الموافقة على البيانات المالية من قبل الجمعية العامة لحاملي وحدات الصندوق للسنة المالية المنتهية آنذاك. إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة للفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2020 لا تتضمن أي تعديلات قد تكون ضرورية فيما لو لم تتم الموافقة على البيانات المالية من قبل الجمعية العامة لحاملي وحدات الصندوق للسنة المالية المنتهية آنذاك.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة من قبل مدير الصندوق و مراقب الاستثمار وأمين الحفظ بتاريخ 20 أبريل 2020.

#### 2 - أسس الإعداد

لقد أعدت هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية للفترة ماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. في رأي الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات المتمثلة في الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة. إن نتائج الأعمال لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020. للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

#### 3 - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	(مدققة)		
	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	31 مارس 2019
أسهم مسعرة	12,374,522	7,350,441	11,183,408
صناديق سوق نقدي - (تحت التصفية)	716,254	324,432	909,380
أسهم غير مسعرة	22,320	21,777	26,480
	<u>13,113,096</u>	<u>7,696,650</u>	<u>12,119,268</u>

اعتباراً من 31 مارس 2020، انخفضت القيمة العادلة لبعض الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بشكل كبير بسبب انتشار (كوفيد-19).

إن القيمة العادلة للأسهم المسعرة تم تحديدها على أساس المستوى الأول لقياس القيمة العادلة وصناديق السوق النقدي، و الأسهم غير المسعرة تم تحديدها على أساس المستوى الثاني لقياس القيمة العادلة. خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2020، لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة لقياس القيمة العادلة.

#### 4 - رأس المال

يتراوح رأس مال الصندوق من 5,000,000 إلى 50,000,000 وحدة بقيمة إسمية 1 دينار كويتي لكل منها. بلغ عدد الوحدات القائمة 8,947,705 وحدة كما في 31 مارس 2020 (31 ديسمبر 2019: 8,947,705 وحدة، 31 مارس 2019: 8,947,705 وحدة)



بقيمة اسمية دينار كويتي واحد للوحدة. يتم إصدار وإسترداد هذه الوحدات بناء على خيار حملة الوحدات بسعر يعتمد على صافي قيمة موجودات الصندوق عند الإصدار / الإسترداد.

5 - إحتياطي فروق إشتراكات / إستردادات وحدات العجز / الفائض في القيمة الاسمية للإشتراكات / الاستردادات يظهر في إحتياطي فروق اشتراكات / استردادات.

6 - صافي قيمة الموجودات لكل وحدة استثمار قابلة للإسترداد

	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	
	12,372,239	13,206,787	9,632,790	حقوق الملكية العائدة لحملة وحدات الاستثمار القابلة للإسترداد
	8,947,705	8,947,705	8,947,705	عدد الوحدات القابلة للإسترداد
	1.383	1.476	1.077	صافي قيمة الموجودات لكل وحدة استثمار قابلة للإسترداد

7 - أتعاب مدير الصندوق يتم دفع أتعاب سنوية تبلغ 1.75% من صافي القيمة لموجودات الصندوق تحسب مع احتساب صافي قيمة الوحدة كل شهر وتسد إلى مدير الصندوق طبقاً للنظام الأساسي للصندوق.

8 - أتعاب مراقب الاستثمار وأمين الحفظ يتم دفع أتعاب سنوية تبلغ 0.125% من صافي القيمة لموجودات الصندوق تحسب مع احتساب صافي قيمة الوحدة كل شهر وتسد إلى مراقب الاستثمار وأمين الحفظ طبقاً للنظام الأساسي للصندوق.

9 - معاملات مع أطراف ذات صلة تعتبر الأطراف ذات صلة إذا كان لها سيطرة على الطرف الآخر أو يكون لها تأثير جوهري عليه في اتخاذ القرارات المالية أوقرارات العمليات. خلال الفترة، قام الصندوق بمعاملات مع أطراف ذات صلة وفقاً لبند وشروط اعتمادها مدير الصندوق.

#### الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف:

	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	
	18,418	19,661	14,301	مستحق إلى مدير الصندوق
	3,669	4,048	3,661	مستحق إلى مراقب الاستثمار وأمين الحفظ

#### المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر و الدخل الشامل الاخر المرحلي المكثف:

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019	2020	
	51,365	51,259	أتعاب مدير الصندوق (إيضاح 7)
	3,669	3,661	أتعاب مراقب الإستثمار وأمين الحفظ (إيضاح 8)

إن استثمار الصندوق في صناديق سوق نقدي (تحت التصفية) تتضمن مبلغ 324,432 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 429,322 دينار كويتي، 31 مارس 2019: 622,448 دينار كويتي) حيث أن مدير الصندوق يمثل المصفي القانوني.

بلغ عدد الوحدات التي يحتفظ بها مدير الصندوق 702,170 وحدة قابلة للإسترداد من الوحدات المصدرة للصندوق والتي تمثل 7.85% كما في 31 مارس 2019 (31 ديسمبر 2019: 702,170 وحدة تمثل نسبة 7.85%)، 31 مارس 2019: 702,170 وحدة تمثل نسبة 7.85%.

#### 10 - الحدث المؤثر

إن الحدث المؤثر هو تفشي فيروس كورونا (كوفيد - 19) الذي أثر على السوق العالمي وكذلك السوق الكويتي، وكان له تأثير على أنشطة الصندوق وأصوله ونتائج اعتباراً من فترة التقرير. ونظراً لذلك، يصعب مقارنة نتائج الصندوق للفترة المنتهية في 31 مارس 2020 بالفترة المقارنة.

يعتبر مدير الصندوق أن النطاق والفترة الزمنية لهذا الحدث غير معروفة في هذه المرحلة. لذلك، لا يمكن إجراء تقدير موثوق به للتأثير الكامل لهذا الحدث بشكل معقول على النتائج المستقبلية للصندوق في تاريخ إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.