

صندوق الرؤية  
دولة الكويت  
المعلومات المالية المرحلية المكثفة  
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020  
(غير مدققة)  
مع  
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة

صندوق الرؤية  
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة  
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 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)
8 - 6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)

## 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 30 سبتمبر 2020 وكذلك البيانات المالية للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر، التغييرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة لفترة التسعة 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 مراجعتنا لهذه 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 للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة تشمل مبدئياً على توجيه استفسارات للموظفين المسؤولين 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 لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما أو للنظام الأساسي للصندوق وتعديلاته اللاحقة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 على وجه قد يؤثر مادياً في المركز المالي للصندوق أو نتائج أعماله.

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

دولة الكويت  
20 أكتوبر 2020

صندوق الرؤية  
بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)  
كما في 30 سبتمبر 2020  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 سبتمبر 2019	(مدقق) 31 ديسمبر 2019	30 سبتمبر 2020	إيضاحات	
471,653	4,574	309,730		<b>الموجودات</b>
11,979,387	13,113,096	10,723,545	3	نقد لدى البنوك
781	115,659	122,274	4	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
12,451,821	13,233,329	11,155,549		موجودات أخرى
				<b>مجموع الموجودات</b>
				<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
				<b>المطلوبات:</b>
23,701	26,542	21,052	5	دائنون
23,701	26,542	21,052		<b>مجموع المطلوبات</b>
				<b>حقوق الملكية:</b>
8,947,705	8,947,705	8,947,705	6	رأس المال
(3,918,971)	(3,918,971)	(3,918,971)	7	إحتياطي فروق إشتراكات / إستردادات وحدات
7,399,386	8,178,053	6,105,763		أرباح مرحلة
12,428,120	13,206,787	11,134,497		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
12,451,821	13,233,329	11,155,549		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>
1.389	1.476	1.244	8	صافي قيمة الموجودات لكل وحدة استثمار قابلة للإسترداد

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (12) 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 المكثف (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاحات	
2019	2020	2019	2020		
					<b>الإيرادات:</b>
					أرباح (خسائر) غير محققة من التغيير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
185,872	(262,440)	(675,279)	341,578		أرباح (خسائر) محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
410,858	(1,937,790)	143,789	147,289		إيرادات فوائد
3,655	36	485	6		توزيعات أرباح نقدية
411,545	307,733	-	40,673		
1,011,930	(1,892,461)	(531,005)	529,546		
					<b>المصاريف:</b>
(164,942)	(143,795)	(57,600)	(47,210)	9	أتعاب مدير الصندوق
(11,782)	(10,271)	(4,115)	(3,372)	10	أتعاب مراقب الاستثمار وأمين الحفظ
(16,008)	(25,763)	(3,864)	(7,180)		مصاريف تشغيلية أخرى
(192,732)	(179,829)	(65,579)	(57,762)		
819,198	(2,072,290)	(596,584)	471,784		ربح (خسارة) الفترة
-	-	-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
819,198	(2,072,290)	(596,584)	471,784		مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (12) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق الرؤية  
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

مجموع حقوق الملكية	أرباح مرحلة	إحتياطي فروق إشتراكات / إستردادات وحدات	رأس المال	
13,206,787	8,178,053	(3,918,971)	8,947,705	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2019 (مدقق)
(2,072,290)	(2,072,290)	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للفترة
<b>11,134,497</b>	<b>6,105,763</b>	<b>(3,918,971)</b>	<b>8,947,705</b>	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2020
11,608,922	6,580,188	(3,918,971)	8,947,705	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018 (مدقق)
819,198	819,198	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
<b>12,428,120</b>	<b>7,399,386</b>	<b>(3,918,971)</b>	<b>8,947,705</b>	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2019

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (12) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق الرؤية  
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2019	2020	
819,198	(2,072,290)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: (خسارة) ربح الفترة تسويات:
(185,872)	262,440	خسائر (أرباح) غير محققة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
633,326	(1,809,850)	
(376,596)	2,127,111	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,245	(6,615)	موجودات أخرى
(459)	(5,490)	دائنون
257,516	305,156	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
257,516	305,156	صافي الزيادة في النقد لدى البنوك
214,137	4,574	النقد لدى البنوك في بداية الفترة
471,653	309,730	النقد لدى البنوك في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (12) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

1 - تأسيس الصندوق وأغراضه

تم تأسيس صندوق الرؤية (الصندوق) - كصندوق مفتوح برأس مال متغير - بتاريخ 21 مايو 2002 بموجب القرار الوزاري رقم 113 لسنة 1992 ووفقاً للقانون رقم 31 لسنة 1990 في شأن تنظيم تداول الأوراق المالية وإنشاء صناديق الاستثمار والتعديلات اللاحقة عليهما. إن الصندوق خاضع لإشراف هيئة أسواق المال طبقاً للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما.

بدأ الصندوق مزاولة نشاطه في 29 يونيو 2002 - مدة الصندوق 15 سنة، قابلة للتجديد لمدة أو مدد مماثلة بناءً 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، برج جاسم العصفور - الدور 15 - شارع السور - المرقاب - دولة الكويت.

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

لم يتم انعقاد 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 جمعية حملة وحدات الصندوق للسنة المالية المنتهية آنذاك. إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 لا تتضمن أي تعديلات قد تكون ضرورية فيما لو تم الموافقة على البيانات المالية من قبل جمعية حملة وحدات الصندوق للسنة المالية المنتهية آنذاك.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة من قبل مدير الصندوق ومراقب الاستثمار وأمين الحفظ بتاريخ 20 أكتوبر 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 مماثلة 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 التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 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 والإفصاحات المتعلقة بها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

3 - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

(مدقق)			أسهم مدرجة صناديق السوق النقدي - (تحت التصفية) أسهم غير مدرجة
30 سبتمبر 2019	31 ديسمبر 2019	30 سبتمبر 2020	
11,050,818	12,374,522	10,399,457	
909,266	716,254	324,088	
19,303	22,320	-	
<u>11,979,387</u>	<u>13,113,096</u>	<u>10,723,545</u>	

إن القيمة العادلة للأسهم المدرجة تم تحديدها على أساس المستوى الأول لقياس القيمة العادلة وصناديق السوق النقدي - (تحت التصفية)، والأسهم غير المدرجة تم تحديدها على أساس المستوى الثاني لقياس القيمة العادلة. خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020، لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة لقياس القيمة العادلة.

4 - موجودات أخرى

تتضمن الموجودات الأخرى مبلغ 118,164 ديناراً كويتياً (31 ديسمبر 2019: 110,298 ديناراً كويتياً، 30 سبتمبر 2019: لا شيء) مبالغ مستحقة من وكيل المقاصة وذلك لحساب أنشطة المتاجرة في الاستثمارات.



5 - دائنون

30 سبتمبر 2019	(مدقق) 31 ديسمبر 2019	30 سبتمبر 2020
17,904	19,661	15,996
4,114	4,048	3,372
1,683	2,833	1,684
23,701	26,542	21,052

المستحق إلى مدير الصندوق (إيضاح 11)  
المستحق إلى مراقب الاستثمار وأمين الحفظ (إيضاح 11)  
دائنون آخرون

6 - رأس المال

يتراوح رأس مال الصندوق من 5,000,000 إلى 50,000,000 وحدة بقيمة إسمية 1 ديناراً كويتياً لكل منها. بلغ عدد الوحدات القائمة 8,947,705 وحدة كما في 30 سبتمبر 2020 (31 ديسمبر 2019: 8,947,705 وحدة، 30 سبتمبر 2019: 8,947,705 وحدة) بقيمة اسمية 1 ديناراً كويتياً للوحدة. يتم إصدار وإسترداد هذه الوحدات بناء على خيار حملة الوحدات بسعر يعتمد على صافي قيمة موجودات الصندوق عند الإصدار / الإسترداد.

7 - احتياطي فروق إشتراكات / إستردادات وحدات

يؤخذ نقص / فائض القيمة الإسمية نتيجة الإستردادات / الاكتتابات إلى احتياطي فروق إشتراكات / إستردادات وحدات.

8 - صافي قيمة الموجودات لكل وحدة استثمار قابلة للإسترداد

30 سبتمبر 2019	(مدقق) 31 ديسمبر 2019	30 سبتمبر 2020
12,428,120	13,206,787	11,134,497
8,947,705	8,947,705	8,947,705
1.389	1.476	1.244

مجموع حقوق الملكية العائدة لحاملي وحدات الاستثمار القابلة للإسترداد  
عدد الوحدات القابلة للإسترداد  
صافي قيمة الموجودات لكل وحدة استثمار قابلة للإسترداد

9 - أتعاب مدير الصندوق

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

10 - 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 وتسدد إلى مراقب الاستثمار وأمين الحفظ طبقاً للنظام الأساسي للصندوق.

11 - 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 لبنود وشروط اعتمادها مدير الصندوق.

30 سبتمبر 2019	(مدقق) 31 ديسمبر 2019	30 سبتمبر 2020
17,904	19,661	15,996
4,114	4,048	3,372

الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف:  
المستحق إلى مدير الصندوق (إيضاح 5)  
المستحق إلى مراقب الاستثمار وأمين الحفظ (إيضاح 5)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2019	2020	2019	2020
164,942	143,795	57,600	47,210
11,782	10,271	4,115	3,372

المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل  
الشامل الآخر المرحلي المكثف:

أتعاب مدير الصندوق (إيضاح 9)  
أتعاب مراقب الاستثمار وأمين الحفظ (إيضاح 10)

إن استثمار الصندوق في صناديق السوق النقدي (تحت التصفية) تتضمن مبلغ 324,087 ديناراً كويتياً (31 ديسمبر 2019: 429,322 ديناراً كويتياً، 30 سبتمبر 2019: 622,333 ديناراً كويتياً) حيث أن مدير الصندوق هو المصفي القانوني.

كما في 30 سبتمبر 2020، بلغ عدد الوحدات التي يحتفظ بها مدير الصندوق 702,170 وحدة قابلة للإسترداد من الوحدات المصدرة للصندوق والتي تمثل نسبة 7.85% (31 ديسمبر 2019: 702,170 وحدة تمثل نسبة 7.85%)، 30 سبتمبر 2019: 702,170 وحدة تمثل نسبة 7.85%).

## 12 - الأحداث الهامة والأحداث اللاحقة

### (أ) الأحداث الهامة

تسبب تفشي فيروس كورونا (Covid-19) ("تفشي الفيروس") منذ أوائل عام 2020 في حدوث اضطرابات واسعة النطاق للأنشطة الاقتصادية في جميع أنحاء العالم، كانت لهذه الأحداث تأثير سلبي على الصندوق من خلال انخفاض ملحوظ في القيمة العادلة لبعض الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مما أدى إلى نتائج سلبية على الصندوق تتمثل في:

- i. انخفاض هام في نتائج الأعمال التشغيلية للصندوق خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.
- ii. انخفاض مجموع موجودات الصندوق نتيجة لانخفاض القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- iii. تحقيق خسارة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية 30 سبتمبر 2020 بمبلغ 2,072,290 دينار كويتي مما أدى إلى انخفاض ملحوظ في حقوق الملكية للصندوق وصافي قيمة الموجودات لكل وحدة استثمار قابلة للإسترداد.

### (ب) الأحداث اللاحقة

نظراً لتطور الوضع سريعاً، يخضع تأثير تفشي الفيروس إلى مستويات كبيرة من عدم اليقين، حيث لا يزال النطاق الكامل للتأثيرات المحتملة غير معروف. وبالتالي، لا يمكن تحديد الأثر المالي الكلي بشكل معقول على الصندوق كما في تاريخ إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.