

# صندوق الرؤية

دولة الكويت

البيانات المالية

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023

مع

تقرير مراقب الحسابات المستقل

صندوق الرؤية  
دولة الكويت

البيانات المالية  
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023  
مع  
تقرير مراقب الحسابات المستقل

المحتويات

بيان  
أ  
ب  
ج  
د

صفحة  
14 - 1

تقرير مراقب الحسابات المستقل

بيان المركز المالي  
بيان الربح أو الخسارة والنخل الشامل الأخر  
بيان التغير في صافي موجودات الصندوق المتاحة لحاملي الوحدات  
بيان التدفقات النقدية

إيضاحات حول البيانات المالية

## تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة/ حاملي الوحدات المحترمين  
صندوق الرؤية  
دولة الكويت

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية

#### الرأي

لقد دققنا البيانات المالية لصندوق الرؤية والتي تشمل بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2023، وكذلك بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، وبيان التغير في صافي موجودات الصندوق المتاحة لحاملي الوحدات، وبيان التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الايضاحية الأخرى.

برأينا، أن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي لصندوق الرؤية كما في 31 ديسمبر 2023 وأدائه المالي وتدقيقها النقدية للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

#### اساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤليتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة "مسؤوليات مراقب الحسابات" من تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية. أننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد أخلاقيات المهنة الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين "قواعد مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين" بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية الأخرى والمتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية للصندوق. هذا، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساساً لرأينا.

#### مسؤوليات مدير الصندوق في اعداد البيانات المالية للصندوق

إن مدير الصندوق مسؤل عن اعداد هذه البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت، وكذلك نظام الرقابة الداخلية التي تراه الادارة ضرورياً يمكنها من اعداد البيانات المالية خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند اعداد البيانات المالية فإن مدير الصندوق مسؤل عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار كصندوق مستمر والافصاح متى كان مناسباً، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واعتماد مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم ينوي مدير الصندوق تصفية الصندوق أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديل واقعي الا القيام بذلك.

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

#### مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت ناشئة عن 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 نتجت وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تكشف دائماً أي خطأ مادي في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ، وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجمع على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم إتخاذها على أساس هذه البيانات المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم أيضا:

- تحديد وتقييم مخاطر الاخطاء المادية في البيانات المالية ، سواء كانت ناشئة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق بما يتناسب مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساسا لرأينا. ان مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الغش التواطؤ، أو التزوير أو الإهمال، أو الحذف المتعمد، أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- تفهم أنظمة 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 ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والايضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل مدير الصندوق.
- استنتاج مدى ملائمة استخدام الادارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الصندوق على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الإستمرارية، 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 حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف الصندوق عن مواصلة أعماله على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.

نقوم بالتواصل مع مدير الصندوق - ضمن أمور أخرى - فيما يتعلق بنطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا.

التقرير حول المتطلبات القانونية والأمر التنظيمية الأخرى  
برأينا كذلك أن البيانات المالية متفقة مع ما هو وارد في السجلات المحاسبية للصندوق، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولانحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما أو النظام الأساسي للصندوق وتعديلاته اللاحقة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الصندوق أو على مركزه المالي.

علي عبدالرحمن الحساوي  
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30

مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30



علي عبدالرحمن الحساوي

علي عبدالرحمن الحساوي  
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30  
Rödl الشرق الأوسط  
برقان - محاسبون عالميون

4 فبراير 2024  
الكويت



بيان- أ

صندوق الرؤية  
دولة الكويت

بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2023  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

| 2022        | 2023        | إيضاح |  |
|-------------|-------------|-------|--|
|             |             |       | الموجودات المتداولة                                    |
| 69,358      | 49,209      | 5     | النقد والنقد المعادل                                   |
| 2,633,000   | -           |       | ودائع لأجل   |
| 4,993,765   | 2,294,804   | 6     | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| 882,880     | 394,352     | 7     | مدينون وأرصدة مدينة أخرى                               |
| 8,579,003   | 2,738,365   |       | مجموع الموجودات  |
|             |             |       | المطلوبات وحقوق حاملي الوحدات                          |
|             |             |       | المطلوبات المتداولة                                    |
| 629,187     | 6,704       | 8     | داننون وأرصدة دائنة أخرى                               |
| 629,187     | 6,704       |       | مجموع المطلوبات  |
|             |             |       | حقوق حاملي الوحدات                                     |
| 5,307,754   | 2,006,008   | 9     | رأس المال  |
| (5,858,294) | (7,422,154) | 10    | احتياطي فروق اشتراكات واستردادات الوحدات               |
| 8,500,356   | 8,147,807   |       | أرباح محتفظ بها  |
| 7,949,816   | 2,731,661   |       | مجموع حقوق حاملي الوحدات                               |
| 8,579,003   | 2,738,365   |       | مجموع المطلوبات وحقوق حاملي الوحدات                    |
| 1.498       | 1.362       | 11    | صافي قيمة الوحدة                                       |

(A) Haswary

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

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

صندوق الرؤية  
دولة الكويتبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

| 2022      | 2023      | ايضاح | الإيرادات  |
|-----------|-----------|-------|--|
| (859,181) | (385,912) | 6     | التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| 365,051   | 3,783     |       | أرباح من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة              |
| 205,747   | 102,916   |       | إيرادات توزيعات أرباح  |
| 35,349    | 31,572    |       | إيرادات فوائد  |
| (253,034) | (247,641) |       |  |
|           |           |       | المصروفات  |
| 204,753   | 88,798    | 12    | أتعاب مدير الصندوق   |
| 14,625    | 6,343     | 13    | أتعاب مراقب الاستثمار وأمين الحفظ  |
| 600       | 600       | 14    | أتعاب حافظ سجل حملة الوحدات  |
| 16,394    | 9,167     |       | مصروفات عمومية وإدارية   |
| 236,372   | 104,908   |       |  |
| (489,406) | (352,549) |       | النقص في صافي موجودات الصندوق للسنة  |
| -         | -         |       | الدخل الشامل الآخر للسنة   |
| (489,406) | (352,549) |       | النقص في صافي موجودات الصندوق للسنة  |
| (92,206)  | (175,750) | 15    | النقص في صافي موجودات الصندوق للسنة للوحدة/فلس)                                  |

بيان ج

صندوق الرؤية  
دولة الكويت

بيان التفورات في صافي موجودات الصندوق المتاحة لعامي الوحدات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023  
" جميع المبلغ بالدينار الكويتي "

|             | احتياطي فروق<br>اكتراكتات وأسعر دادات<br>الوحدات | رأس المال   |                                      |
|-------------|--|-------------|--------------------------------------|
| المجموع     | أرباح محتفظ بها                                  |             |                                      |
| 13,234,713  | 8,989,762  | 8,406,028   | الرصيد في 1 يناير 2022               |
| (4,795,491) | -  | (3,098,274) | استردادات خلال السنة                 |
| (489,406)   | (489,406)  | -           | الانقص في صافي موجودات الصندوق السنة |
| 7,949,816   | 8,500,356  | 5,307,754   | الرصيد في 31 ديسمبر 2022             |
| 7,949,816   | 8,500,356  | 5,307,754   | الرصيد في 1 يناير 2023               |
| (4,865,606) | -  | (3,301,746) | استردادات خلال السنة                 |
| (352,549)   | (352,549)  | -           | الانقص في صافي موجودات الصندوق السنة |
| 2,731,661   | 8,147,807  | 2,006,008   | الرصيد في 31 ديسمبر 2023             |

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

صندوق الرؤية  
دولة الكويتبيان التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023  
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي "

| 2022        | 2023        |  |
|-------------|-------------|--|
|             |             | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية  |
| (489,406)   | (352,549)   | النقص في صافي موجودات الصندوق للسنة  |
|             |             | التعطيلات  |
| 859,181     | 385,912     | التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| (365,051)   | (3,783)     | ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة                    |
| (205,747)   | (102,916)   | إيرادات توزيعات أرباح  |
| (35,349)    | (31,641)    | إيرادات فوائد  |
| (236,372)   | (104,977)   | خسارة التشغيل قبل التغير في الموجودات والمطلوبات                                 |
| (9,635,775) | (3,911,977) | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة                           |
| 12,180,008  | 6,228,809   | المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة             |
| 4,360,676   | 488,528     | مدنيون وأرصدة مدينة أخرى   |
| (9,502)     | (622,483)   | داننون وأرصدة داننة أخرى   |
| 6,659,035   | 2,077,900   | صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية   |
|             |             | التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية  |
| 9,490       | 31,641      | إيرادات فوائد مستلمة   |
| (2,633,000) | 2,633,000   | ودائع لأجل   |
| 205,747     | 102,916     | توزيعات ارباح نقدية مستلمة   |
| (2,417,763) | 2,767,557   | صافي النقد الناتج من(المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية                            |
|             |             | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية  |
| (4,183,644) | (4,865,606) | المدفوع لاسترداد وحدات الاستثمار   |
| (4,183,644) | (4,865,606) | صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية   |
| 57,628      | (20,149)    | صافي (النقص)/الزيادة في النقد والنقد المعادل                                     |
| 11,730      | 69,358      | النقد والنقد المعادل في بداية السنة  |
| 69,358      | 49,209      | النقد والنقد المعادل في نهاية السنة  |



إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023  
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

## 1- إنشاء الصندوق وأغراضه

تأسس صندوق الرؤية - كصندوق مفتوح برأس مال متغير بتاريخ 21 مايو 2002 بموجب القرار الوزاري رقم 113 لسنة 1992 وفقاً 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، وقد تمت تعديلات علي النظام الأساسي للصندوق كان آخرها بتاريخ 16 يوليو 2023.

بدأ الصندوق مزاولته نشاطه في 29 يونيو 2002 - مدة الصندوق 15 سنة، قابلة للتجديد لمدة أو مدد مماثلة بناءً على طلب مدير الصندوق بعد الحصول على موافقة هيئة أسواق المال. انتهت المدة الأولى للصندوق بتاريخ 20 مايو 2017 وقد تم تجديد مدة الصندوق 15 سنة تنتهي بتاريخ 20 مايو 2032.

بتاريخ 20 يناير 2021، تم تعديل النظام الأساسي للصندوق وذلك لتعديل اغراض الصندوق، إن اغراض الصندوق المعدلة هي كما يلي:

- استثمار الأموال لصالح من يرغب من المواطنين الكويتيين ومواطني دول مجلس التعاون الخليجي والأجانب أشخاصاً طبيعيين واعتباريين وفقاً للقانون وذلك في مجال بيع وشراء الأوراق المالية للشركات المدرجة في بورصة الكويت للأوراق المالية.
- استثمار الفوائض المالية في الإصدارات الأولية والسندات الحكومية والاكتابات العامة المتوقع إدراجها، ويمكن استثمار الفوائض أيضاً بشكل ودائع قصيرة ومتوسطة الأجل لحين توافر فرص استثمارية أخرى أو أي أدوات استثمارية جديدة على سبيل المثال لا الحصر (المشتقات المالية، التداول بالهامش، اتفاقيات إعادة الشراء، التداول في سوق الخيارات) التي يتم تنظيمها والموافقة على التعامل بها داخل بورصة الكويت للأوراق المالية.
- توفير فرص استثمارية بناءً على أساس دراسات وافية لتحقيق أعلى عائد ممكن وبمخاطر محدودة.
- يستثمر مدير الصندوق أموال الصندوق في مجال بيع وشراء الأوراق المالية وأسهم الشركات المدرجة في بورصة الكويت للأوراق المالية، كما يحق للمدير استثمار أموال الصندوق في السوق الأجل التي يتم طرحها لدى بورصة الكويت للأوراق المالية.

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

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

إن العنوان البريدي المسجل لمدير الصندوق هو: ص.ب. 819، الصفاة 13009، القبلة- المنطقة التجارية الأولى - قطعة 1- قسيمة 1 - شارع الخليج العربي - برج خالد مقابل قصر السيف - الدور 2.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية من قبل مدير الصندوق ومراقب الاستثمار وأمين الحفظ بتاريخ 4 فبراير 2024.

## 2- تبني المعايير الجديدة والمعدلة

(2/1) المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة السارية على السنة الحالية في السنة الحالية، يوجد عدد من التعديلات على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتي تسري بشكل إلزامي على الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023.

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) عقود التأمين (بما في ذلك تعديلات يونيو 2020 وديسمبر 2021 على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17)) يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) نموجاً عاماً، والذي تم تعديله لعقود التأمين التي لها سمات المشاركة المباشرة، والموصوف على أنه طريقة الرسوم المتغيرة. يتم تبسيط النموذج العام إذا تم استيفاء معايير معينة عن طريق قياس الالتزام بالتغطية المتبقية باستخدام منهج تخصيص الأقساط (PAA). يستخدم النموذج العام الافتراضات الحالية لتقدير المبلغ والتوقيت وعدم التيقن من التدفقات النقدية المستقبلية ويقاس بشكل صريح تكلفة عدم التيقن. ويأخذ في الاعتبار أسعار الفائدة في السوق وتأثير خيارات وضمونات حملة الوثائق.



إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023  
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض البيانات المالية وبيان الممارسة 2 الخاص بالمعايير الدولية للتقارير المالية - إصدار الأحكام الجوهرية - الإفصاح عن السياسات المحاسبية  
التعديلات هي تغيير متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (1) فيما يتعلق بالإفصاح عن السياسات المحاسبية. تستبدل التعديلات جميع الأمثلة على مصطلح "السياسات المحاسبية الهامة" بمصطلح "معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية". وتعتبر معلومات السياسة المحاسبية جوهرية إذا اعتبرت مع المعلومات الأخرى المدرجة في البيانات المالية المنشأة، أنه من المتوقع وبشكل معقول أن تؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية ذات الأغراض العامة اعتمادًا على تلك البيانات المالية.  
كما تم تعديل الفقرات الداعمة لمعيار المحاسبة الدولي رقم (1) لتوضيح أن معلومات السياسة المحاسبية التي تتعلق بالمعاملات غير المادية أو الأحداث أو الشروط الأخرى غير جوهرية ولا يلزم الإفصاح عنها. قد تكون معلومات السياسة المحاسبية جوهرية بسبب طبيعة المعاملات ذات الصلة أو الأحداث أو الظروف الأخرى، حتى لو كانت المبالغ غير جوهرية. ومع ذلك، ليست كل المعلومات المحاسبية المتعلقة بالمعاملات المادية أو الأحداث أو الظروف الأخرى جوهرية في حد ذاتها.
  - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (12) - ضرائب الدخل - الضرائب المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة  
تقدم التعديلات استثناءً آخر من الإعفاء من الاعتراف الأولي. فبموجب التعديلات، لا تُطبق المنشأة إعفاء الاعتراف الأولي للمعاملات التي تؤدي إلى فروق ضريبية مؤقتة متساوية قابلة للخصم. استنادًا إلى قانون الضرائب المعمول به، قد تنشأ فروق مؤقتة متساوية قابلة للخصم وخاضعة للضريبة عند الاعتراف الأولي بوجود أو مطلوب في أي معاملة لا تمثل اندماج للأعمال ولا تؤثر على الربح المحاسبي أو الربح الخاضع للضريبة.  
لاحقًا للتعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (12)، يتعين على المنشأة الاعتراف بوجود ومطلوب ضريبي مؤجل ذو صلة، مع الاعتراف بأي موجود ضريبي مؤجل يخضع لمعايير الاسترداد الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم (12).
  - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (12) ضرائب الدخل - الإصلاح الضريبي على المستوى الدولي - قواعد نموذج الركيزة الثانية  
يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (12) لتوضيح أن المعيار ينطبق على ضرائب الدخل الناشئة عن قانون الضرائب الذي تم سنه أو إصداره بشكل جوهري لتنفيذ قواعد نموذج الركيزة الثانية التي نشرتها منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية، بما في ذلك قانون الضرائب الذي يطبق الحد الأدنى من الضرائب الإضافية المحلية المؤهلة الموضحة في تلك القواعد  
تقدم التعديلات استثناءً مؤقتًا للمتطلبات المحاسبية للضرائب المؤجلة في معيار المحاسبة الدولي رقم (12)، بحيث لا تقوم المنشأة بالاعتراف أو الإفصاح عن معلومات حول أصول والتزامات الضرائب المؤجلة المتعلقة بضرائب الدخل الركيزة الثانية.  
لاحقًا للتعديلات، يتعين على المنشأة الإفصاح عن قيامها بتطبيق الاستثناء والإفصاح بشكل منفصل عن مصروفها (دخلها) الضريبي الحالي المتعلق بضرائب الدخل وفقًا لقواعد "الركيزة الثانية".
  - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (8) السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء - تعريف التقديرات المحاسبية:  
تستبدل التعديلات تعريف "التغيير في التقديرات المحاسبية" بتعريف "التقديرات المحاسبية"، بموجب التعريف الجديد، فإن التقديرات المحاسبية هي "المبالغ النقدية في البيانات المالية التي تخضع لعدم التيقن من القياس". ومن ثم تم حذف تعريف التغيير في التقديرات المحاسبية.
- (2/2) المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد. في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية، لم تُطبق الشركة المعايير المحاسبية الدولية الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28) - بيع أو المساهمة في الموجودات بين المستثمر والشركات الزميلة أو المشروع المشترك.
  - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) - تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة.
  - تعديلات على معايير المحاسبة الدولية رقم (1) - المطلوبات غير المتداولة مع التعميدات.
  - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (7) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) - ترتيبات تمويل الموردين.
  - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) - مطلوبات الإيجار في البيع وإعادة التأجير.
- لا يتوقع مدير الصندوق أن تطبيق المعايير المذكورة أعلاه سيكون له تأثير مادي على البيانات المالية للصندوق في الفترات المستقبلية.



إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023  
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

• تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) البيانات المالية الموحدة ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28) الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشروعات المشتركة - البيع أو المساهمة في الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروع مشترك:

تعالج التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28) الحالات التي يكون فيها بيع أو المساهمة في الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروع مشترك. حيث تنص التعديلات، وعلى وجه التحديد، على أن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن فقدان السيطرة على شركة تابعة التي لا تحتوي على نشاط تجاري في معاملة مع شركة زميلة أو مشروع مشترك يتم احتسابها باستخدام طريقة حقوق الملكية، يُعترف بها في أرباح أو خسائر الشركة الأم فقط في حدود حصص المستثمرين غير ذوي الصلة في تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. وبالمثل، فإن الأرباح والخسائر الناتجة عن إعادة قياس الاستثمارات المحتفظ بها في أي شركة تابعة سابقة (التي أصبحت شركة زميلة أو مشروع مشترك تقوم باستخدام طريقة حقوق الملكية) يُعترف بها بالقيمة العادلة في أرباح أو خسائر الشركة الأم السابقة فقط في حدود مصالح المستثمرين غير ذوي الصلة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك الجديد.

سوف يحدد مجلس معايير المحاسبة الدولية تاريخ نفاذ هذه التعديلات؛ ومع ذلك، يُسمح لها بالتطبيق المبكر.

• تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض البيانات المالية - تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة تؤثر التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) الصادر في يناير 2020 فقط على عرض المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة في بيان المركز المالي وليس على مبلغ أو توقيت الاعتراف بأي موجود أو مطلوب أو دخل أو مصروفات أو المعلومات التي تم الإفصاح عنها حول تلك البنود.

توضح التعديلات أن تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة يعتمد على الحقوق الموجودة في نهاية فترة التقرير وتحدد أن التصنيف لا يتأثر بالتوقعات حول ما إذا كانت المنشأة ستمارس حقها في تأجيل تسوية المطلوب، وتوضح أن الحقوق موجودة في حالة الالتزام بالتعهدات في نهاية فترة التقرير، وتقديم تعريف "التسوية" لتوضيح أن التسوية تشير إلى التحويل إلى الطرف المقابل من النقد أو أدوات حقوق الملكية أو الموجودات أو الخدمات الأخرى.

تُطبق التعديلات بأثر رجعي للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024، مع السماح بالتطبيق المبكر. قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بمواءمة تاريخ السريان مع تعديلات 2022 على معيار المحاسبة الدولي رقم (1). إذا قامت المنشأة بتطبيق تعديلات 2020 لفترة سابقة، فإنه يجب عليها أيضاً تطبيق تعديلات 2022 مبكراً.

• تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض البيانات المالية - المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات تحدد التعديلات أن التعهدات التي يتعين على المنشأة الالتزام بها في أو قبل نهاية فترة التقرير فقط هي التي تؤثر على حق المنشأة في تأجيل تسوية المطلوب لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ التقرير (وبالتالي يجب أخذها في الاعتبار عند تقييم تصنيف المطلوب على أنه متداول أو غير متداول). وتؤثر هذه التعهدات على ما إذا كان الحق موجوداً في نهاية فترة إعداد التقارير المالية، حتى لو تم تقييم الامتثال للتعهدات فقط بعد تاريخ إعداد التقارير المالية (على سبيل المثال، التعهدات التي تعتمد على المركز المالي للمنشأة في تاريخ إعداد التقارير المالية والذي تم تقييم مدى امتثالها فقط بعد تاريخ التقارير).

يحدد مجلس معايير المحاسبة الدولية أيضاً أن الحق في تأجيل تسوية المطلوب لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ التقرير لا يتأثر إذا كان على المنشأة فقط الامتثال للتعهدات بعد فترة التقرير. ومع ذلك، إذا كان حق المنشأة في تأجيل تسوية المطلوب خاضعاً لامتثال المنشأة للتعهدات خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير، فإن المنشأة تفصح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية من فهم مخاطر أن تصبح الطلوبات واجبة السداد خلال اثني عشر شهراً بعد الفترة المشمولة بالتقرير. وقد يتضمن ذلك معلومات حول التعهدات (بما في ذلك طبيعة التعهدات ومتى يتعين على المنشأة الالتزام بها)، والقيمة الدفترية للمطلوبات ذات الصلة والحقائق والظروف، إن وجدت، التي تشير إلى أن المنشأة قد تواجه صعوبات في الامتثال للتعهدات.

تُطبق التعديلات بأثر رجعي للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024. مع السماح بالتطبيق المبكر للتعديلات. إذا قامت المنشأة بتطبيق التعديلات لفترة سابقة، فيجب عليها أيضاً تطبيق تعديلات 2020 مبكراً.

• تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (7) بيان التدفقات النقدية والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) الأدوات المالية: الإفصاحات - ترتيبات تمويل الموردين.

إن التعديلات تضيف هدف الإفصاح إلى معيار المحاسبة الدولي رقم (7) ينص على أن المنشأة مطالبة بالإفصاح عن معلومات حول ترتيبات تمويل الموردين الخاصة بها لتمكين مستخدمي البيانات المالية من تقييم آثار هذه الترتيبات على مطلوبات المنشأة وتدفعاتها النقدية. بالإضافة إلى ذلك، تم تعديل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) لإضافة ترتيبات تمويل الموردين كمثال ضمن متطلبات الإفصاح عن المعلومات حول تعرض المنشأة لتركيز مخاطر السيولة.

لم يتم تعريف مصطلح "ترتيبات تمويل الموردين". وبدلاً من ذلك، تصف التعديلات خصائص الترتيب الذي سيُطلب من المنشأة تقديم المعلومات بشأنه.



إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023  
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

- ولتحقيق هدف الإفصاح، سيطلب من المنشأة أن تفصح بشكل إجمالي عن ترتيبات تمويل مورديها:
- شروط وأحكام الترتيبات
- القيمة الدفترية والبنود المرتبطة بها المعروضة في بيان المركز المالي للمنشأة، وللمطلوبات التي تشكل جزءاً من الترتيبات.
- القيمة الدفترية والبنود المرتبطة بها والتي حصل الموردون بالفعل على دفعات بشأنها من مقدمي التمويل.
- نطاقات تواريخ استحقاق الدفع لكل من المطلوبات المالية التي تشكل جزءاً من ترتيبات تمويل الموردين والذمم التجارية الدائنة المقارنة التي لا تشكل جزءاً من ترتيبات تمويل الموردين.
- معلومات مخاطر السيولة

التعديلات، التي تتضمن إعفاءات انتقالية محددة لفترة التقرير السنوي الأول التي تطبق فيها المنشأة التعديلات، تنطبق على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024، مع السماح بالتطبيق المبكر.

- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار - مطلوبات الإيجار في البيع وإعادة التأجير  
تضيف التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) متطلبات القياس اللاحقة لمعاملات البيع وإعادة التأجير التي تفي بمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) ليتم المحاسبة عنها على أنها عملية بيع. وتقتضي التعديلات من البائع - المستأجر تحديد "مدفوعات الإيجار" أو "مدفوعات الإيجار المعجلة" بحيث لا يعترف البائع - المستأجر بالربح أو الخسارة المتعلقة بحق الاستخدام الذي يحتفظ به البائع - المستأجر، بعد تاريخ البدء.

لا تؤثر التعديلات على الربح أو الخسارة المعترف بها من قبل البائع - المستأجر فيما يتعلق بالإنتهاء الجزئي أو الكامل لعقد الإيجار. وبدون هذه المتطلبات الجديدة، قد يكون البائع - المستأجر قد اعترف بربح من حق الاستخدام الذي يحتفظ به فقط بسبب إعادة قياس مطلوب عقد الإيجار (على سبيل المثال، بعد تعديل عقد الإيجار أو تغيير في مدة عقد الإيجار) وبتطبيق المتطلبات العامة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16). قد يكون هذا هو الحال بشكل خاص في حالة إعادة التأجير التي تتضمن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل.

تُطبق التعديلات على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024، مع السماح بالتطبيق المبكر.

يُطبق البائع والمستأجر التعديلات بأثر رجعي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (8) على معاملات البيع وإعادة التأجير التي يتم الدخول فيها بعد تاريخ التطبيق الأولي، والذي يتم تعريفه على أنه بداية فترة التقرير السنوي التي طبقت فيها المنشأة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) لأول مرة.

### 3- السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية هي كما يلي:

#### (3/1) أسس إعداد البيانات المالية

- يتم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية (IFRIC).
- إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية متسقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة السابقة.
- تم إعداد هذه البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية للقياس المعدل بإعادة التقييم للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، كما تم عرض هذه البيانات المالية بالدينار الكويتي.
- إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراسات قد تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات خلال الفترة الصادر عنها التقرير. كما يتطلب أيضاً من مدير الصندوق ممارسة بعض من أحكامها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية. إن المناطق التي تتخللها درجة عالية من الافتراضات أو التعقيد أو حيث تكون التقديرات والافتراضات جوهرية بالنسبة للبيانات المالية مبينة في إيضاح رقم (4).



إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023  
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

3/2

## الأدوات المالية

## التحقق والقياس المبني وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والالتزامات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدنياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقاس مبدنياً بالقيمة العادلة. القياس اللاحق للأصول والالتزامات المالية مبني أدناه.  
يتم إلغاء الأصل المالي (وأيما كان ذلك منطبقاً لإلغاء جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية متشابهة) عند:

• انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.  
• تحويل الصندوق لاحقاً في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنه أخذ على عاتقه التزاماً يدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "التمرير البيني".

أ. يحول الصندوق بشكل أساسي جميع مخاطر ومنافع الأصل.  
ب. لم يحول الصندوق ولم يحتفظ على نحو جوهري، بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنه حول السيطرة على الأصل.

عندما يقوم الصندوق بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية وعندما يدخل الصندوق في ترتيبات القبض والدفع ولم يتم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة الصندوق على هذا الأصل.

يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام قائم بالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الربح أو الخسارة.

## تصنيف الموجودات المالية

لغرض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات التالية عند التحقق المبني:

• الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

• الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVTOCI)

• موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (FVTPL)

يتم تحديد التصنيف من خلال كل من:

• نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية

• خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

يجوز للصندوق إجراء الانتخابات / التعيين غير القابلة للإلغاء عند التحقق المبني لأصل مالي:

• يجوز للصندوق اختيار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير معينة؛ و

• يجوز للصندوق تعيين لا رجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير FVTOCI كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة FVTPL إذا كان ذلك يلغي أو يخفض بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي.

## القياس اللاحق للموجودات المالية

## • الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الموجودات مستوفية للشروط التالية (ولم يتم تصنيفها على أنها (FVTPL):

• يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية وجمع التدفقات النقدية التعاقدية  
• الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم

بعد التحقق المبني، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثير الخصم غير مادي.

يقوم الصندوق باحتساب الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI إذا كانت الأصول تستوفي الشروط التالية:

• يتم الاحتفاظ بها بموجب نموذج أعمال هدفه هو "الاحتفاظ لجمع" التدفقات النقدية المرتبطة وبيعها؛ و  
• الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.



إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023  
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

سيتم إعادة تدوير أية أرباح أو خسائر معترف بها في الدخل الشامل الآخر (OCI) إلى بيان الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف بالأصل (فيما عدا الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI كما هو موضح أدناه).

استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI عند التحقق المبني، يجوز للصندوق إجراء انتخاب غير قابل للنقض (على أساس الأدوات) لتعيين استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI. لا يُسمح بالتعيين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في الأسهم بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار مقابل طارئ معترف به من قبل المشتري في عملية دمج الاعمال.

يتم الاحتفاظ باصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:  
• تم الحصول عليه بشكل أساسي لغرض بيعه في الأجل القريب؛ أو  
• عند التحقق المبني فإنه جزء من محفظة أدوات مالية محددة يقوم الصندوق بإدارتها مع بعضها البعض ولديها دليل على نمط فعلي حديث لجني أرباح قصيرة الأجل؛ أو  
• هو مشتق (باستثناء المشتقات التي هي عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).

الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة زائدا تكاليف المعاملة.

بعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر والمترجمة في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الربح أو الخسارة المترجمة إلى أرباح محتفظ بها ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية.

يتم إثبات توزيعات الأرباح على هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

*الموجودات المالية منخفضة القيمة الأتمانية*  
يقوم الصندوق بتاريخ كل تقرير، بتقييم الموجودات المالية الظاهرة بالتكلفة المطفاه. يعتبر موجود مالي أنه "منخفض القيمة الأتمانية" عندما يقع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من الموجود المالي.

*عرض انخفاض القيمة*  
يتم خصم مخصص خسائر الموجودات المالية التي تقاس بالتكلفة المطفاه من القيمة الدفترية الأجمالية للموجودات. خسائر انخفاض القيمة الخاصة بالذمم التجارية والذمم المدينة الأخرى يتم عرضها ضمن المصاريف الإدارية والعمومية في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

*الموجودات غير المالية*  
في تاريخ كل تقرير يقوم الصندوق بمراجعة القيم الدفترية للموجودات غير المالية لتحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض قيمتها، وفي حالة وجود مثل ذلك المؤشر عندها يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الموجود لأغراض اختبار انخفاض القيمة يتم تجميع الموجودات معاً في مجموعات موجودات أصغر تنتج تدفقات نقدية داخلية من الاستخدام المستمر وذلك بصورة مستقلة على نحو كبير عن التدفقات النقدية الداخلية للموجودات الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد.

القيمة القابلة للاسترداد لموجود أو لوحد منتج للنقد هي قيمته قيد الاستخدام وقيمه العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أكبر. تستند القيمة قيد الاستخدام إلى التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم لما قبل الضريبة الذي يعكس التقييمات السوقية الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة لذلك الموجود أو الوحدة المنتجة للنقد.

يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في الحالة التي تزيد فيها القيمة الدفترية للموجود أو للوحدة المنتجة للنقد عن قيمته القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في الربح أو الخسارة. يتم تخصيصها لتخفيض القيمة الدفترية للموجودات الأخرى في الوحدة المنتجة للنقد وذلك على أساس التناسب.

يتم عكس خسارة التدني في القيمة فقط للمدى التي تكون فيها القيمة الدفترية للموجود لا تزيد عن القيمة الدفترية التي يتم تحديدها بالصافي من الاستهلاك، في حالة عدم وجود الاعتراف بخسارة تدني القيمة.



إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023  
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

• الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يتم تصنيف الموجودات المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر FVOCI بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. علاوة على ذلك، بغض النظر عن الموجودات المالية لنموذج العمل التي تدفقاتها النقدية التعاقدية ليست فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تندرج جميع الأدوات المالية المشتقة ضمن هذه الفئة، باستثناء تلك المحددة والفعالة كأدوات تحوط، والتي تطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط (أنظر أدناه). تشمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

يتم قياس الموجودات في هذه الفئة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الربح أو الخسارة. يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات السوق النشطة أو باستخدام تقنية تقييم عندما لا يوجد سوق نشط.

تشتمل الأصول المالية للصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على ما يلي:  
- الاستثمار في أوراق مالية مسعرة

#### انخفاض القيمة

##### الموجودات المالية غير المشتقة

الموجودات المالية يتم تقييمها بتاريخ كل تقرير لتحديد فيما إذا كان هناك دليل موضوعي لانخفاض القيمة. يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة الموجودات المالية ما يلي:

- تعثر أو تقصير من جهة المدين.
- إعادة جدولة المبلغ المستحق للصندوق وفقاً للشروط التي لم يرقم الصندوق أخذها بالاعتبار.
- مؤشرات على أن المدين سينخل في حالة إفلاس، أو
- بيانات ظاهرة تشير إلى أن هناك نقص بالقياس بخصوص التدفقات النقدية المتوقعة من مجموعة الموجودات المالية.

##### الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

تتضمن الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من الذمم المدينة التجارية والنقد لدى البنوك وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) ومخصص الخسائر يتم قياسها وفقاً لكل من الأسس التالية:

- الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهر: أن هذه الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن الأحداث الافتراضية التي من الممكن حدوثها خلال 12 شهر بعد تاريخ التقرير.
- الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال فترة الائتمان: هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة خلال العمر المتوقع للاداء المالية.

اختار الصندوق قياس مخصص خسائر الذمم المدينة التجارية، بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة الائتمان.

عند تحديد مخاطر الائتمان لموجود مالي زاد بصورة مهمة منذ الاعتراف المبني وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، يأخذ الصندوق بالاعتبار معلومات مؤيدة ومعقولة خاصة ومتوفرة بدون جهد ولا تكلفة. أن هذا يتضمن كل من معلومات الكمية والنوعية والتحليلات، على أساس الخبرة التاريخية والمعلومات حول تقييم مخاطر الائتمان والنظرة المستقبلية للمعلومات.

يفترض الصندوق بأن مخاطر الائتمان على موجود مالي قد زاد بصورة مهمة إذا كانت الفترة المستحقة لأكثر من 365 يوم. يعتبر الصندوق أن الموجود المالي في حالة تعثر عندما:

- يكون من المرجح أن يسدد عميل التزاماته الائتمانية للصندوق بالكامل، دون لجوء الصندوق لإجراءات مثل تحصيل الضمان المستحق (إن كانت تحتفظ بأي ضمان).
- يكون الموجود المالي مستحق السداد لفترة تزيد عن 365 يوم.

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي التقديرات المحتملة المرجحة لخسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمان بالقيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للكيان وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الصندوق استلامها) يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للموجود المالي.

##### الالتزامات المالية/صافي موجودات الصندوق المتاحة لحاملي الوحدات

يتم لاحقاً قياس وتسجيل الالتزامات المالية، غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. يتم تصنيف حصة الملكية كالتزامات مالية في حال وجود التزام تعاقدي لتسليم النقد أو أصل مالي آخر.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023  
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

- (3/4) النقد والنقد المعادل  
يتم تصنيف النقد بالصندوق، والودائع تحت الطلب ولأجل لدى البنوك التي لا تتجاوز آجال استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر بالصافي من تسهيلات السحب البنكي على المكشوف كنقد ونقد معادل في بيان التدفقات النقدية.
- (3/5) ذمم مدينة  
تدرج الذمم المدينة بالقيمة الاسمية ناقصا المخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يقوم مدير الصندوق بشكل مستمر بقياس مخصص خسارة انخفاض في قيمة الذمم المدينة بمبلغ مساوي للخسارة الائتمانية المتوقعة.
- (3/6) ذمم دائنة ومطلوبات  
تدرج الذمم الدائنة والمطلوبات بالقيمة الاسمية ويتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أم لم تصدر.
- (3/7) وحدات الاستثمار القابلة للاسترداد  
إن الوحدات القابلة للاسترداد هي الوحدات التي يكون لحاملها الحق في استرداد قيمتها نقدا في أي وقت، ويتم تحديد قيمتها بمقدار نصيب الوحدة من صافي موجودات الصندوق في تاريخ الاسترداد وفقا للقواعد المحددة في نظام الصندوق الأساسي.  
بتاريخ بيان المركز المالي، يتم إظهار قيمة الوحدات القابلة للاسترداد كاللزام مالي بالقيمة المستحقة الدفع فيما لو تم رد هذه الوحدات إلى الصندوق.
- (3/8) مخصصات  
يتم الاعتراف بالمخصص حينما يكون لدى الصندوق التزام حالي (قانوني أو استدلاي) نتيجة لحدث سابق، من المحتمل أنه يتطلب تدفق للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ ذلك الالتزام، ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل مركز مالي وتحديثها لإظهار أفضل تقدير حالي.
- (3/9) التقاص  
يتم التقاص فقط بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في المركز المالي عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء التقاص على المبالغ المسجلة وينوي الإدارة السداد على أساس الصافي بحيث يتم تحقق الموجودات والمطلوبات في نفس الوقت.
- (3/10) تحقق الإيرادات  
- يدرج ربح بيع الاستثمارات بالفرق بين صافي حصيله المبيعات النقدية والقيمة المدرجة للاستثمار المباع.  
- يعترف بإيراد توزيعات الأرباح من الاستثمارات عندما يثبت الحق في استلامها.  
- يتم الاعتراف بالفوائد عند اكتسابها، على أساس توزيع نسبي زمني.  
- تحتسب بنود الإيرادات الأخرى عن اكتسابها في الوقت الذي يتم فيه تقديم الخدمات المتعلقة بها و/أو على أساس شروط الاتفاق التعاقدية لكل نشاط.
- (3/11) المطلوبات والموجودات المحتملة  
لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في البيانات المالية ويتم الإفصاح عنها فقط ما لم يكن هناك إمكانية حدوث تدفق صادر للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية مستبعدا، كما لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة ويتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية منها مرجحا.

-4

الأحكام والافتراضات المحاسبية الهامة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات  
إن الصندوق يقوم ببعض الآراء والتقديرات والافتراضات تتعلق بأسباب مستقبلية. إن إعداد البيانات المالية وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية من مدير الصندوق إبداء الرأي والقيام بتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف خلال السنة. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

## الآراء

من خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمبينة في إيضاح رقم (3)، قام مدير الصندوق بإبداء الآراء التالية التي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية.



إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023  
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

## تصنيف الموجودات المالية

عند اقتناء الأصل المالي، يقرر الصندوق ما إذا كان سيتم تصنيفه "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" أو "بالتكلفة المطفأة". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج أعمال الصندوق لإدارة الموجودات ذات خصائص التدفقات النقدية للأداة. يتبع الصندوق إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) حول تصنيف موجوداته المالية.

## التقديرات والافتراضات

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بأسباب مستقلة والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في تاريخ بيان نهاية فترة التقرير والتي لها مخاطر جوهرية في حدوث تعديلات مادية للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة.

## القيمة العادلة للموجودات المالية غير المدرجة

يقوم الصندوق باحتساب القيمة العادلة للموجودات المالية التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط عن طريق استخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحتة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصصة، واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة. إن هذا التقييم يتطلب من الصندوق عمل تقديرات عن التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم والتي هي عرضة لأن تكون غير مؤكدة.

## 5- النقد والنقد المعادل

| 2022   | 2023   |                |
|--------|--------|----------------|
| 69,358 | 49,209 | نقد لدى البنوك |
| 69,358 | 49,209 |                |

## 6- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

| 2022      | 2023      |                   |
|-----------|-----------|-------------------|
| 4,993,765 | 2,294,804 | أوراق مالية مسعرة |
| 4,993,765 | 2,294,804 |                   |

وفيما يلي الحركة التي تمت على تلك الاستثمارات خلال السنة: -

| 2022         | 2023        |                          |
|--------------|-------------|--------------------------|
| 8,032,128    | 4,993,765   | الرصيد في 1 يناير        |
| 9,635,775    | 3,911,977   | الإضافات                 |
| (11,814,957) | (6,225,026) | الاستيعادات              |
| (859,181)    | (385,912)   | التغير في القيمة العادلة |
| 4,993,765    | 2,294,804   |                          |

تم تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بناءً على أساليب التقييم المستخدمة كما هو مبين في إيضاح رقم 18.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023  
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

|     |  | 2022      | 2023      |  |
|-----|--|-----------|-----------|--|
| 7-  | مدينون وأرصدة مدينة أخرى   |           |           |  |
|     | المستحق من وكيل المقاصة  | 851,665   | 390,661   |  |
|     | ارصدة مدينة أخرى   | 31,215    | 3,691     |  |
|     |  | 882,880   | 394,352   |  |
| 8-  | دائنون وأرصدة دائنة أخرى   |           |           |  |
|     | دائنو استرداد وحدات لأحد حاملي الوحدات   | 611,847   | -         |  |
|     | المستحق إلى مدير الصندوق (إيضاح - 16)  | 12,685    | 4,067     |  |
|     | المستحق إلى مراقب الاستثمار وأمين الحفظ (إيضاح - 16)   | 2,953     | 928       |  |
|     | المستحق إلى حافظ سجل حملة الوحدات (إيضاح - 16)   | 600       | 600       |  |
|     | دائنون آخرون   | 1,102     | 1,109     |  |
|     |  | 629,187   | 6,704     |  |
| 9-  | رأس المال  |           |           |  |
|     | يتراوح رأس مال الصندوق المصرح به من 2,000,000 وحدة كحد أدنى إلى 50,000,000 وحدة كحد أعلى بقيمة اسمية 1 دينار كويتي لكل وحدة، تبلغ عدد الوحدات القائمة للصندوق عند 2,006,008 وحدة (31 ديسمبر 2022: 5,307,754 وحدة). يتم إصدار واسترداد هذه الوحدات بناءً على خيار حملة الوحدات بسعر يعتمد على صافي قيمة موجودات الصندوق عند الإصدار/الاسترداد.  |           |           |  |
| 10- | احتياطي فروق اشتراكات واستردادات الوحدات   |           |           |  |
|     | يؤخذ نقص/فائض القيمة الاسمية نتيجة الاستردادات/الاكتتابات إلى احتياطي فروق اشتراك واسترداد الوحدات.  |           |           |  |
| 11- | صافي قيمة الوحدة   |           |           |  |
|     | مجموع حقوق الملكية العائدة لحاملي وحدات الاستثمار القابلة للاسترداد  | 7,949,816 | 2,731,661 |  |
|     |  |           | 2,006,008 |  |
|     | عدد الوحدات القابلة للاسترداد  | 5,307,754 |           |  |
|     | صافي قيمة الموجودات لكل وحدة استثمار قابلة للاسترداد   | 1.498     | 1.362     |  |
| 12- | أتعاب مدير الصندوق   |           |           |  |
|     | يتقاضى مدير الصندوق نظير قيامه بإدارة واستثمار أموال الصندوق وفقاً للنظام الأساسي للصندوق أتعاب سنوية تبلغ 1.75% من القيمة الصافية لموجودات الصندوق. تلك الأتعاب يتم احتسابها بشكل شهري وتسدّد شهرياً طول مدة الصندوق طبقاً للنظام الأساسي للصندوق. وقد بلغت أتعاب مدير الصندوق مبلغ 88,798 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 (31 ديسمبر 2022: 204,753 دينار كويتي). |           |           |  |
| 13- | أتعاب مراقب الاستثمار وأمين الحفظ  |           |           |  |
|     | يتقاضى مراقب الاستثمار وأمين الحفظ نظير قيامهما بواجبتهما المقررة وفقاً للنظام الأساسي للصندوق، أتعاب سنوية بواقع 0.0625% لكل منهما من القيمة الصافية لموجودات الصندوق، تلك الأتعاب تحسب بشكل شهري وتسدّد بشكل ربع سنوي. وقد بلغت أتعاب مراقب الاستثمار وأمين الحفظ مبلغ 6,343 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 (31 ديسمبر 2022: 14,625 دينار كويتي).               |           |           |  |
| 14- | أتعاب حافظ سجل حملة الوحدات  |           |           |  |
|     | يتقاضى حافظ سجل حملة الوحدات نظير قيامه بواجبته المقررة وفقاً للنظام الأساسي للصندوق، أتعاب سنوية بواقع 600 دينار كويتي، تلك الأتعاب تسدّد بشكل سنوي. وقد بلغت أتعاب حافظ السجل مبلغ 600 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 (31 ديسمبر 2022: 600 دينار كويتي).  |           |           |  |



إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023  
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

15- النقص في صافي موجودات الصندوق للوحدة/(فلس)  
يتم احتساب النقص في صافي موجودات الصندوق للوحدة وذلك بتقسيم النقص في صافي موجودات الصندوق للسنة على عدد الوحدات القائمة كما يلي:

| 2022      | 2023      |  |
|-----------|-----------|--|
| (489,406) | (352,549) | النقص في صافي موجودات الصندوق              |
| 5,307,754 | 2,006,008 | عدد الوحدات القائمة خلال السنة             |
| (92.206)  | (175.750) | النقص في صافي موجودات الصندوق للوحدة/(فلس) |

16- المعاملات مع الأطراف ذات صلة  
تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع حاملي الوحدات، مدير الصندوق، أمين الحفظ ومراقب الاستثمار وحافظ السجل ومع منشآت ذات علاقة بهم. إن أسعار وشروط هذه المعاملات يحكمها النظام الأساسي للصندوق، وبالنسبة للأمور التي لا يحكمها النظام الأساسي فإنها تخضع لموافقة مدير الصندوق.

إن المعاملات والأرصدة التي تمت مع الأطراف ذات صلة المدرجة ضمن هذه البيانات المالية كما يلي:

| 2022    | 2023   | بيان المركز المالي:                                 |
|---------|--------|---|
| 12,685  | 4,067  | المستحق إلى مدير الصندوق (إيضاح - 8)                |
| 2,953   | 928    | المستحق إلى مراقب الاستثمار وأمين الحفظ (إيضاح - 8) |
| 600     | 600    | المستحق إلى حافظ سجل حملة الوحدات (إيضاح - 8)       |
| 2022    | 2023   | بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر:          |
| 204,753 | 88,798 | أتعاب مدير الصندوق (إيضاح - 12)                     |
| 14,625  | 6,343  | أتعاب مراقب الاستثمار وأمين الحفظ (إيضاح - 13)      |
| 600     | 600    | أتعاب حافظ سجل حملة الوحدات (إيضاح - 14)            |

يحتفظ مدير الصندوق بعدد 702,170 وحدة قابلة للاسترداد من الوحدات المصدرة للصندوق والتي تمثل نسبة 35% كما في 31 ديسمبر 2023 (31 ديسمبر 2022: 702,170 وحدة تمثل نسبة 13.23%)، لم يسترد مدير الصندوق أي وحدات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 (31 ديسمبر 2022: لا شيء).

17- الجمعية العامة لحملة الوحدات  
انقضت الجمعية العامة السنوية لحاملي وحدات الصندوق للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 بتاريخ 2 أكتوبر 2023 واعتمدت البيانات المالية من قبل جمعية حملة وحدات الصندوق للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

18- الأدوات المالية  
أ. فئات الأدوات المالية  
تم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية "للصندوق" كما تظهر في بيان المركز المالي على النحو التالي:

| 2022      | 2023      | الموجودات المالية                                      |
|-----------|-----------|--|
| 69,358    | 49,209    | النقد والتقد المعادل                                   |
| 2,633,000 | -         | ودائع لأجل   |
| 4,993,765 | 2,294,804 | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| 882,880   | 394,352   | مدنيون وأرصدة مدينة أخرى                               |
| 8,579,003 | 2,738,365 |  |
| 2022      | 2023      | المطلوبات المالية                                      |
| 629,187   | 6,704     | داننون وأرصدة دائنة أخرى                               |
| 629,187   | 6,704     |  |

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023  
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

#### القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية المبالغ التي يمكن أن يستبدل بها أصل أو يسددها التزام بين أطراف ذوي دراية كافية ورغبة في التعامل على أسس متكافئة. وقد استخدم الصندوق الافتراضات والطرق المتعارف عليها في تقدير القيم العادلة للأدوات المالية حيث يتم تحديد القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الصندوق طبقاً لما يلي:

- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لها نفس الطبيعة والشروط والمتداولة في سوق نشط يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة.
- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (فيما عدا المشتقات المالية) يتم تحديد قيمتها العادلة طبقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها استناداً إلى التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بسعر الخصم الجاري المتاح بالسوق لأداة مالية مماثلة.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.

يوضح الجدول التالي الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة، حيث يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية إلى ثلاثة مستويات استناداً إلى أهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية.

فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛
- مستوى 2: معطيات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات أو للمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار)؛ و
- مستوى 3: معطيات للموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات المالية يتم تحديده بناءً على أدنى مستوى للمعطيات الهامة

|                  |                | <u>31 ديسمبر 2023</u>                                  |                  |
|------------------|----------------|--|------------------|
|                  |                | الموجودات:   |                  |
|                  |                | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |                  |
|                  |                | أوراق مالية مسعرة                                      |                  |
| <u>المجموع</u>   | <u>مستوى 1</u> | <u>2,294,804</u>                                       | <u>2,294,804</u> |
| <u>2,294,804</u> |                |  |                  |
|                  |                | <u>31 ديسمبر 2022</u>                                  |                  |
|                  |                | الموجودات:   |                  |
|                  |                | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |                  |
|                  |                | أوراق مالية مسعرة                                      |                  |
| <u>المجموع</u>   | <u>مستوى 1</u> | <u>4,993,765</u>                                       | <u>4,993,765</u> |
| <u>4,993,765</u> |                |  |                  |

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات خلال السنة.

#### ب. إدارة المخاطر المالية

يستخدم مدير الصندوق أدوات مالية تتعرض للعديد من المخاطر المالية مثل مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق.

يقوم مدير الصندوق بصورة دورية بمراجعة المخاطر التي تتعرض لها وتقوم باتخاذ الإجراءات المناسبة لتخفيف تلك المخاطر للحد المقبول.

#### • مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تتعرض للصندوق لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في النقد لدى البنوك ودائع لأجل ومستحق من وكيل المقاصة. إن النقد لدى البنوك ودائع لأجل للصندوق مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة. كما يتم اثبات رصيد المستحق من وكيل المقاصة بالصافي بعد خصم مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة.



إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023  
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

ويرى الصندوق أن أقصى تعرض لمخاطر الائتمان هو كما يلي:

| 2022      | 2023    |                       |
|-----------|---------|-----------------------|
| 69,358    | 49,209  | النقد لدى البنوك      |
| 2,633,000 | -       | وديعة لأجل            |
| 851,665   | 390,661 | مستحق من وكيل المقاصة |
| 3,554,023 | 439,870 |                       |

لمزيد من المعلومات، يمكن الرجوع لإيضاحات 5 و7. إن الموجودات المالية التي انقضى تاريخ استحقاقها، ولكن لم تتخفص قيمتها مبينة في إيضاح 7. لم ينقضي تاريخ استحقاق قيمة الموجودات المالية الأخرى.

#### ● مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الصندوق على الوفاء بالتزاماته النقدية. إن إدارة مخاطر السيولة تتضمن الاحتفاظ بنقدية كافية وتوفير مصادر التمويل عن طريق توفير تسهيلات كافية، والاحتفاظ بالموجودات ذات السيولة العالية ومراقبة السيولة بشكل دوري عن طريق التدفقات النقدية المستقبلية.

تم عرض جدول الاستحقاقات للمطلوبات المدرج أدناه استناداً إلى الفترة من تاريخ المركز المالي حتى تاريخ الاستحقاقات التعاقدية وفي حال عدم وجود تاريخ استحقاق تعاقدي للأداة المالية يتم عرضها طبقاً لتقديرات الإدارة على أساس الفترة التي يتم فيها تحصيل أو استبعاد الأصل لتسوية الالتزامات.

فيما يلي تحليل الاستحقاقات للمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2023:

| الإجمالي | خلال سنة |                          |
|----------|----------|--------------------------|
| 6,704    | 6,704    | دائنون وأرصدة دائنة أخرى |
| 6,704    | 6,704    |                          |

فيما يلي تحليل الاستحقاقات للمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2022:

| الإجمالي | خلال سنة |                          |
|----------|----------|--------------------------|
| 629,187  | 629,187  | دائنون وأرصدة دائنة أخرى |
| 629,187  | 629,187  |                          |

#### ● مخاطر السوق

تتضمن مخاطر السوق مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الفائدة ومخاطر سعر الأسهم، وتنشأ تلك المخاطر نتيجة تغير الأسعار بالسوق وكذلك تغير معدلات الفائدة وأسعار الصرف.

#### مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية.

تنشأ تلك المخاطر عن المعاملات بالعملات الأجنبية، ويقوم الصندوق بإدارة تلك المخاطر عن طريق وضع حدود للتعامل في عملات أجنبية ومع الأطراف الأخرى وكذلك التعامل فقط بالعملات الرئيسية.

#### مخاطر معدلات الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق.

تنشأ مخاطر سعر الفائدة عن القروض طويلة الأجل. حيث إن القروض بمعدلات فائدة متغيرة قد تعرض الصندوق إلى مخاطر التدفقات النقدية بسبب أسعار الفائدة.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023  
" جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك "

مخاطر سعر الأسهم  
إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم أو قيمة أسعار الأسهم المستقلة. وتنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم.  
إن التأثير على الربح أو الخسارة نتيجة التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بسبب التغيرات المتوقعة في مؤشر بورصة الكويت ( $\pm 10\%$ )، مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى هو كما يلي:

| التأثير على الأرباح |         |  |
|---------------------|---------|--|
| 2022                | 2023    |  |
| 499,377             | 229,480 | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |

يقوم مدير الصندوق بإدارة تلك المخاطر عن طريق تنويع محفظتها الإستثمارية ويتم هذا التنويع وفقاً للمحددات الموضوعية بواسطة مدير الصندوق.

يتعرض الصندوق حالياً لمخاطر أسعار الأسهم المسعرة بسبب تعامل الصندوق أو احتفاظه باستثمارات مالية مسعرة.