

صندوق الوطني

البيانات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

صندوق الوطني

البيانات المالية

كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

رقم الصفحة	المحتويات
٣-١	تقرير مدقق الحسابات المستقل
	البيانات المالية
٤	بيان المركز المالي
٥	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٦	بيان التغيرات في صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات
٧	بيان التدفقات النقدية
٨ - ١٩	إيضاحات حول البيانات المالية



كي بي ام جي
منطقة رقم ٢٥ الطريق الدائري الثالث
شارع ٢٣٠، مبنى ٢٤٦
ص.ب.: ٤٤٧٣، الدوحة
دولة قطر
تليفون: +٩٧٤ ٤٤٥٧٦٤٤٤
فاكس: +٩٧٤ ٤٤٣٦٧٤١١
الموقع الإلكتروني: kpmg.com/qa

تقرير مدقق الحسابات المستقل

حائلي الوحدات في صندوق الوطني

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة ("الصندوق") والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، بيانات الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في صافي الموجودات المنسوبة الى حائلي الوحدات للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والايضاحات التي تضم ملخص للسياسات المحاسبية المهمة والمعلومات التفسيرية الأخرى. برأينا أن البيانات المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وأدائه المالي وتدقيقاته النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (المعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة).

أساس الرأي

قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق (معايير التدقيق). قمنا بمزيد من التوضيح لمسؤولياتنا وفقاً لتلك المعايير في الجزء الخاص "بمسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية" في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس معايير الأخلاق الدولية للمحاسبين (متضمنة معايير الاستقلالية الدولية) (قواعد السلوك الأخلاقي الدولية) والمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بأعمال التدقيق التي نقوم بها على البيانات المالية للصندوق في دولة قطر، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات وقواعد السلوك الأخلاقي. إننا نرى أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتكوين أساس للرأي الذي توصلنا إليه.

مسؤوليات مدير الصندوق عن البيانات المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد هذه البيانات المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة وعن الرقابة الداخلية التي يحدد مدير الصندوق أنها ضرورية للتمكن من إعداد البيانات المالية الخالية من أية معلومات جوهرية خاطئة سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والإفصاح، حسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام أساس المحاسبة وفقاً لمبدأ الاستمرارية ما لم يخطط مدير الصندوق إما لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته أو لم يكن لديه بديل واقعي خلافاً للقيام بذلك.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

حاملي الوحدات في صندوق الوطني

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

تتمثل اهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا. أن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي يتم إجراؤها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ستكشف دائماً عن الأخطاء الجوهرية عند وجودها. يمكن أن تنشأ الأخطاء من الغش أو الخطأ وتعتبر جوهرية، منفردة أو مجتمعة من المعقول ان تؤثر هذه الأخطاء على القرارات الاقتصادية للمستخدمين المأخوذة على أساس هذه البيانات المالية. كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، فإننا نمارس حكماً مهنياً ونبقى على الشكوك المهنية في جميع أعمال التدقيق. كما إننا نقوم بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتكوين أساس لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف أخطاء جوهرية ناتجة عن غش هو أعلى من تلك الناتجة عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تدليس وتزوير، أو حذف متعمد أو محاولات تشويه، أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات التدقيق المناسبة للظروف، ولكن ليس لغرض ابداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات الصلة التي يقدمها مدير الصندوق.
- التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على مواصلة أعماله وفقاً لمبدأ الاستمرارية. إذا توصلنا إلى وجود عدم يقين جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية، أو إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتعين علينا تعديل رأينا. يستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية وهيكلها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق العرض العادل.

نتواصل مع مدير الصندوق، حول عدة أمور من بينها النطاق وتوقيت التدقيق المخطط له ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في نظم الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

حاملي الوحدات في صندوق الوطني

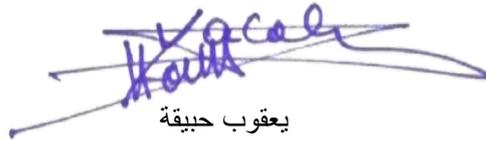
تقرير المتطلبات القانونية الأخرى

وفقاً لما يقتضيه قانون الشركات التجارية القطري رقم ١١ لعام ٢٠١٥، والذي تم تعديل بعض أحكامه لاحقاً بموجب القانون رقم ٨ لعام ٢٠٢١ ("قانون الشركات التجارية القطري المعدل")، نفيد أيضاً بما يلي:

١. لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي اعتبرنا انها ضرورية لأغراض التدقيق.

٢. يحتفظ الصندوق بسجلات منتظمة وتتفق بياناتها المالية مع تلك السجلات.

٣. لسنا على علم بأي انتهاكات للأحكام المعمول بها في قانون الشركات التجارية القطري المعدلة أو شروط النظام الأساسي للصندوق التي حدثت خلال السنة والتي قد يكون لها تأثير جوهري على المركز المالي للصندوق أو أدائه كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.



يعقوب حبيقة

كي بي ام جي

سجل مدقق قطر رقم ٢٩٨

مرخص من قبل هيئة قطر للأسواق المالية: خارجية

رخصة مدقق الحسابات رقم ١٢٠١٥٣

٢٠ فبراير ٢٠٢٤

الدوحة

دولة قطر



٢٠٢٢	٢٠٢٣	إيضاح	
			موجودات
١٣,١٠٧,١٤٦	١٤,١٠٥,٣٣٣	٦	استثمارات مالية
٧٧٦,٧٧٤	٢٩٧,٣٠٩	٧	ارصدة بنكية
-	٤٤٤,٠٣٤		مستحقات الوساطة
١٢٩	٢١		الحسابات المدينة الأخرى
<u>١٣,٨٨٤,٠٤٩</u>	<u>١٤,٨٤٦,٦٩٧</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٦٩,٦١٧	٢٧٠,٩٨٠	٩	مستحقات لأطراف ذات علاقة
٤٦,٠٥٠	-		مستحقات وساطة
٤٣,٨٧٦	٥٩,٨٧٦		مطلوبات أخرى
<u>٣٥٩,٥٤٣</u>	<u>٣٣٠,٨٥٦</u>		إجمالي الالتزامات
<u>١٣,٥٢٤,٥٠٦</u>	<u>١٤,٥١٥,٨٤١</u>		صافي الموجودات المنسوبة لحاملي الوحدات
			عدد الوحدات المصدرة
الوحدات ٦٤١,٢٨٧	الوحدات ٦٣٤,٤٣٠		صافي قيمة الموجودات لكل وحدة
<u>٢١,٠٩</u>	<u>٢٢,٨٨</u>		

تم اعتماد هذه البيانات المالية لإصدارها والموافقة عليها من قبل مدير الصندوق في ١٨ فبراير ٢٠٢٤ وتم توقيعها نيابة عنهم من قبل:



عادل عبد العزيز خشابى
نائب المدير الرئيسي
إدارة الموجودات والثروات في المجموعة



بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالريال القطري

٢٠٢٢	٢٠٢٣	إيضاح	
			الدخل
(١,١٤٨,٤٢٩)	١,٠٥٤,١٧٠	٨	الدخل / (الخسارة) من الاستثمارات المالية
٥٠٦,٦٩٤	٥٨٠,٢٠٦		توزيعات الأرباح
٢٤,٥٢٧	٣٩,٤٧٩		إيرادات الفوائد
<u>(٦١٧,٢٠٨)</u>	<u>١,٦٧٣,٨٥٥</u>		إجمالي الدخل / (الخسارة)
			المصروفات
٦٦,٢٠٦	١٣٧,٣٣٣	٩	اتعاب الأداء
٢٤٤,١٣١	٢٠٥,٢٤٦	٩	اتعاب الإدارة
١٢,٥٢٤	١٣,١٠٦		اتعاب الاستشارة
٨١,٣٧٧	٦٨,٤١٥	٩	اتعاب أمين الحفظ
٩٥,٩٣٤	٤٣,٠٥٦		رسوم وساطة
٧٨,٠٠١	٧٨,٠٠١		اتعاب مهنية
<u>(٥٧٨,١٧٣)</u>	<u>(٥٤٥,١٥٧)</u>		إجمالي المصروفات
(١,١٩٥,٣٨١)	١,١٢٨,٦٩٨		الأرباح / (الخسائر) للسنة
	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>(١,١٩٥,٣٨١)</u>	<u>١,١٢٨,٦٩٨</u>		التغير في صافي الموجودات المنسوبة إلى مالكي الوحدات



بيان التغيرات في صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالريال القطري

صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات	عدد الوحدات	
١٤,٧٦٣,٩٨٠	٦٤٢,٨٩٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢
(١,١٩٥,٣٨١)	-	التغير في صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات
٨٨,٩٩٨	٣,٥٤٥	المساهمات والاستردادات من قبل حاملي الوحدات
(١٣٣,٠٩١)	(٥,١٤٨)	الإشتراك في الوحدات القابلة للاسترداد خلال العام
١٣,٥٢٤,٥٠٦	٦٤١,٢٨٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
١٣,٥٢٤,٥٠٦	٦٤١,٢٨٧	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣
١,١٢٨,٦٩٨	-	التغير في صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات
٦٩,٠٠٠	٣,١٩١	المساهمات وعمليات الاسترداد من قبل حاملي الوحدات:
(٢٠٦,٣٦٣)	(١٠,٠٤٨)	الإشتراك في الوحدات القابلة للاسترداد خلال العام
١٤,٥١٥,٨٤١	٦٣٤,٤٣٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣



٢٠٢٢	٢٠٢٣	إيضاح
		الأنشطة التشغيلية
		التغير في صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات
(١,١٩٥,٣٨١)	١,١٢٨,٦٩٨	تعديلات ل:
(٢٤,٥٢٧)	(٣٩,٤٧٩)	إيرادات الفوائد
		صافي (الربح) / الخسارة من التغيرات في القيمة العادلة للأوراق المالية الاستثمارية المصنفة على أنها القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٢٥٥,٨٥٦	(١,٠٣٦,٥٨٧)	٨ الربح التشغيلي قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٢,٠٣٥,٩٤٨	٥٢,٦٣٢	
		التغييرات في:
(١,٦٩٩,٣١٦)	٣٨,٤٠٠	أسهام الاستثمارات
-	(٤٤٤,٠٣٤)	مستحقات الوساطة
(١١٣)	١٠٨	ذمم مدينة أخرى
(١٣٨,١٦٠)	١,٣٦٣	مستحقات لأطراف ذات الصلة
٤٦,٠٥٠	(٤٦,٠٥٠)	وساطة مستحقة الدفع
(٢٠,٢٤٩)	١٦,٠٠٠	التزامات أخرى
٢٢٤,١٦٠	(٣٨١,٥٨١)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / من الأنشطة التشغيلية
٢٤,٥٢٧	٣٩,٤٧٩	فوائد محصلة
٢٤٨,٦٨٧	(٣٤٢,١٠٢)	صافي النقد (المستخدم في) / من أنشطة التشغيل أو الناتج منها
		الأنشطة التمويلية
٨٨,٩٩٨	٦٩,٠٠٠	العائدات من الاشتراك في الوحدات القابلة للاسترداد
(١٣٣,٠٩١)	(٢٠٦,٣٦٣)	مدفوعات لاسترداد الوحدات القابلة للاسترداد
(٤٤,٠٩٣)	(١٣٧,٣٦٣)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٢٠٤,٥٩٤	(٤٧٩,٤٦٥)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما يعادله
٥٧٢,١٨٠	٧٧٦,٧٧٤	النقد وما يعادله في ١ يناير
٧٧٦,٧٧٤	٢٩٧,٣٠٩	٧ النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر



صندوق الوطني (" الصندوق ") هو صندوق تأسس في ٨ سبتمبر ٢٠٠٥ كصندوق مفتوح وفقاً للقانون رقم (٢٥) لسنة ٢٠٠٢ وقرار وزارة الاقتصاد والتجارة رقم ٦٩ لسنة ٢٠٠٤ لإصدار لوائح صناديق الاستثمار بدولة قطر. تم ترخيص الصندوق من قبل مصرف قطر المركزي برخصة ١.F/ ٣/٢٠٠٥ ومسجل لدى وزارة التجارة والصناعة ("الوزارة") بالسجل رقم ٣١٣٥٠. ويستثمر الصندوق من أجل نمو رأس المال والإيرادات في الشركات المدرجة في بورصة قطر وفي الصناديق المحلية.

وتكون مدة الصندوق ١٠ سنوات تبدأ من تاريخ تسجيل الصندوق في سجل صناديق الاستثمار بالوزارة، وتكون قابلة للتجديد من قبل المؤسس بناء على موافقة مصرف قطر المركزي. في ٢٢ يوليو ٢٠١٥، قام الصندوق بتجديد الترخيص لمدة ١٠ سنوات أخرى من التشغيل.

مؤسس الصندوق هو بنك قطر الوطني (ش. م. ع. ق.)، وهو شركة مساهمة قطرية تأسست بموجب قوانين قطر ومكتبها الرئيسي في الدوحة، قطر، ص.ب: ١٠٠٠ (المؤسس). تم تعيين بنك قطر الوطني كأمين حفظ الصندوق. يدار الصندوق بواسطة كيو إن بي بنك بريفي إس آيه (مؤسسة سويسرية)، وهي شركة تأسست بموجب قوانين سويسرا (ورقم السجل التجاري للشركة هو سي إتش-١٧٠-٣-٠٣١-٢٦٣-٣) ويقع مكتبها المسجل في جنيف بسويسرا.

٢ أساس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية - المعايير المحاسبية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة").

(ب) أساس القياس

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقرير.

(ج) العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه البيانات المالية بالريال القطري، وهي العملة الوظيفية للصندوق. تم تقريب كافة المعلومات المعروضة إلى أقرب ريال قطري.

(د) استخدام التقديرات والأحكام

عند إعداد هذه البيانات المالية قامت الإدارة بإجراء أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمبالغ المعلن عنها للموجودات، والمطلوبات، والإيرادات، والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة مستمرة. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي. فيما يلي المعلومات عن المجالات المهمة التي تنطوي على درجة عالية من الأحكام أو التعقيدات، أو المجالات التي يكون فيه للافتراضات أو التقديرات أخطار كبيرة قد تؤدي إلى تعديل جوهري على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية:

مبدأ الاستمرارية

قامت الإدارة بتقييم قدرة الصندوق على مواصلة أعماله وفقاً لمبدأ الاستمرارية وهي مقتنعة بأن لدى الصندوق موارد لمواصلة أعماله التجارية في المستقبل المنظور. لا تعلم الإدارة عن أي شكوك جوهرية قد تلقي بظلال من الشك الكبير حول مقدرة الصندوق على مواصلة أعماله على أساس مبدأ الاستمرارية. بناء عليه، فقد تم إعداد البيانات المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتبع الصندوق نموذج انخفاض القيمة "الخسارة الائتمانية المتوقعة" بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" والذي يتطلب معلومات مستقبلية تستند إلى افتراضات للتغيرات المستقبلية في مختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير كل واحد من هذه المحركات على بعضها البعض. كما يتطلب من الإدارة أيضاً تخصيص احتمالية التخلف عن السداد لمختلف فئات الذمم المدينة والموجودات المالية. يشكل احتمال التعثر مدخلاً رئيسياً في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة وهو يستدعي إجراء أحكام هامة، وهو تقدير لمدى ترجيح التعثر على فترة زمنية محددة ويتضمن احتسابه بيانات تاريخية وافتراضات وتوقعات للظروف المستقبلية.

٢ أساس الإعداد (تابع)

(د) استخدام التقديرات والأحكام (تابع)

المخصصات والمطلوبات الأخرى

يتم الاعتراف بالمخصصات والمطلوبات الأخرى في الفترة فقط إلى الحد الذي تعتبر فيه الإدارة أنه من المحتمل أن يكون هناك تدفق مستقبلي خارج للأموال ناتج من عمليات أو أحداث سابقة ويمكن قياس التدفق النقدي الخارج بصورة موثوق بها. توقيت الاعتراف بالمخصصات وتحديد مقدار المطلوبات يتطلب تطبيق أحكام على الحقائق والظروف الحالية والتي قد تخضع للتغيير. وحيث أن التدفقات النقدية الخارجة قد تحدث في سنوات لاحقة تتم مراجعة القيم الدفترية للمخصصات والمطلوبات بصورة منتظمة وتعديلها لأخذ اعتبار للحقائق والظروف المتغيرة. سينتج عن التغيير في تقييم مخصص أو مطلوب معترف به في مصروف أو رصيد للربح أو الخسارة في الفترة التي يحدث فيها التغيير.

(هـ) المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات للمعايير التي يسري مفعولها من ١ يناير ٢٠٢٣

خلال السنة الحالية، أصبحت التعديلات الجديدة أدناه على المعايير الدولية للتقارير المالية ("المعايير الدولية" أو "المعايير") والتفسيرات سارية المفعول لأول مرة للسنوات المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣:

تاريخ سريان المفعول

معايير أو تعديلات محاسبية جديدة

١ يناير ٢٠٢٣	المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧ عقود التأمين
١ يناير ٢٠٢٣	الإفصاح عن السياسات المحاسبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان ممارسة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢)
١ يناير ٢٠٢٣	تعريف التقديرات المحاسبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨)
١ يناير ٢٠٢٣	الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨)
٢٣ مايو ٢٠٢٣	الإصلاح الضريبي الدولي - قواعد الركيزة الثانية النموذجية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢)

لا تتوقع الإدارة أن يكون لتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة أعلاه والتفسير أثر مهم على البيانات المالية للصندوق.

(و) المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتفسير للمعايير التي لم تصبح سارية المفعول، ولكنها متاحة للتطبيق المبكر

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتفسير للمعايير لم تصبح سارية المفعول حتى فترة لاحقة، ولكنه لم يتم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية.

تاريخ سريان المفعول

المعايير/ التعديلات على المعايير

١ يناير ٢٠٢٤	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١)
١ يناير ٢٠٢٤	المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١)
١ يناير ٢٠٢٤	مطلوب الإيجار في البيع وإعادة الإيجار (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٦)
١ يناير ٢٠٢٤	ترتيبات تمويل الموردين (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية ٧)
١ يناير ٢٠٢٥	عدم قابلية التبادل (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١)

٣ ملخص السياسات المحاسبية المهمة

(أ) الاعتراف بالإيراد

يطبق الصندوق باستمرار السياسات المحاسبية التالية فيما يتعلق بإثبات الإيرادات لجميع الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية:

إيراد الفائدة

تتكون إيرادات الفوائد المعروضة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر من الفوائد على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة المحسوبة على أساس الفائدة الفعلية.

يتم احتساب "سعر الفائدة الفعلي" عند الاعتراف المبدئي للأداة المالية باعتباره المعدل الذي يخصم بالضبط المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للأداة المالية.

إيراد توزيعات أرباح

يتم الاعتراف بإيراد توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في استلام الإيراد.

إيرادات الاستثمارات المالية

يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر بيع الاستثمارات المالية في الربح أو الخسارة وذلك عن الفرق بين القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة الدفترية للاستثمارات المالية.

(ب) الأدوات المالية

الاعتراف والقياس المبدئي

يتم الاعتراف المبدئي بالاستثمارات عند نشوئها. جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى يتم الاعتراف بها مبدئياً عندما يصبح الصندوق طرفاً في النصوص التعاقدية للأداة. يقاس الموجود المالي مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً، للبند الذي لا يكون بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة التي تنسب مباشرة إلى الاقتناء.

التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

عند الاعتراف المبدئي، يصنف الموجود المالي بـ:

- التكلفة المطفأة- إذا استوفى الشروط التالية وكان غير مصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
 - يتم الاحتفاظ به في نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
 - تؤدي شروطه التعاقدية في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية ليست سوى للمبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - إذا استوفى كلا الشرطين التاليين ولم يكن مخصصاً على أنه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
 - يتم الاحتفاظ به في نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية؛ و
 - تؤدي شروطه التعاقدية في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية ليست سوى للمبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الاعتراف المبدئي باستثمار في حقوق ملكية لا يتم الاحتفاظ به للمتاجرة، يختار الصندوق بصورة غير قابلة للإلغاء عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم إجراء هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - جميع الموجودات المالية غير المصنفة باعتبارها تقاس بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو موضح أعلاه. يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ما لم يحدد الصندوق أداة حقوق ملكية ليست محتفظ بها للمتاجرة أو مقابل محتمل ناتج عن دمج الأعمال بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند التحقق المبدئي. عند الاعتراف الأولي، يجوز للصندوق تخصيص موجود مالي بشكل غير قابل للاسترداد باعتباره موجوداً بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة والذي يلبي بطريقة أخرى المتطلبات المراد قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، إذا كان القيام بذلك يلغي أو يقلل بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بخلاف ذلك.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ب) الأدوات المالية (تابع)

التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية (تابع)

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف الأولي بها إلا إذا قام الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية، وفي هذه الحالة يتم إعادة تصنيف جميع الموجودات المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة التقرير الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال.

الموجودات المالية - تقييم نموذج الأعمال

يقوم الصندوق بتقييم هدف نموذج الأعمال الذي يُحتفظ فيه بموجود مالي على مستوى محفظة لأن هذا يعكس بشكل أفضل الطريقة التي تدار بها الأعمال وتقديم المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي تؤخذ في الاعتبار:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتطبيق تلك السياسات في الممارسة العملية. وهي تشمل ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على جني تدفقات نقدية تعاقدية أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع موجودات؛
- كيفية تقييم أداء المحافظ وتقديم التقارير لإدارة الصندوق؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن هذا نموذج للأعمال) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية تعويض مديري الأعمال - على سبيل المثال، سواء كان التعويض يستند على القيمة العادلة للموجودات التي تتم إدارتها أو التدفقات النقدية التعاقدية التي يتم جمعها؛ و
- وتيرة وحجم وتوقيت مبيعات الموجودات المالية في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات حول نشاط المبيعات في المستقبل.

إن عمليات نقل الموجودات المالية لأطراف ثالثة في معاملات غير مؤهلة لإلغاء الاعتراف لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، وذلك بما ينسجم مع اعتراف الصندوق المستمر بالموجودات.

الموجودات المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية ليست سوى مدفوعات عن أصل الدين والفائدة عليه

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "أصل المبلغ" بأنه القيمة العادلة للموجود المالي عند الاعتراف المبدئي. يتم تعريف "الفائدة" بأنها مقابل عن القيمة الزمنية للمال والمخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة معينة من الزمن وغيرها من المخاطر الأساسية للإقراض والتكاليف (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية ليست سوى مدفوعات عن أصل المبلغ والفائدة عليه، يأخذ الصندوق بالشروط التعاقدية للأداة. ويشمل ذلك تقييم ما إذا كان الموجود المالي يحتوي على شرط تعاقد يمكن أن يغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا يمكنه الوفاء بهذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق في الاعتبار ما يلي:

- الأحداث الطارئة التي من شأنها تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد تعدل سعر الفائدة التعاقدية، بما في ذلك مميزات الأسعار المتغيرة؛
- المدفوعات مقدما ومميزات التمديد؛ و
- الأحكام التي تحد من مطابفة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (على سبيل المثال مميزات عدم حق الرجوع على المقترض).

تتوافق ميزة المدفوعات مقدما مع المدفوعات فقط من معيار أصل الدين والفائدة إذا كان المبلغ المدفوع مقدماً يمثل إلى حد كبير المبالغ غير المسددة من أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم، والتي قد تشمل تعويض إضافي معقول عن الإنهاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك، وبالنسبة لموجود مالي مقتنى بالخصم أو بالقسط إلى مبلغه التعاقدية الإسمي، فإن المزية التي تسمح أو تتطلب السداد بمبلغ يعادل أو يمثل على نحو كبير المبلغ التعاقدية الإسمي مضافا إليه الفائدة التعاقدية المستحقة ((وغير المدفوعة) والتي قد تتضمن أيضا تعويضا إضافيا مناسباً عن الإنهاء المبكر) تتم معاملتها بصورة منسجمة مع هذا المعيار لو كانت القيمة العادلة لمزيد السداد غير مهمة عند الاعتراف المبدئي.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ب) الأدوات المالية (تابع)

الموجودات المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة- يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك الفائدة أو إيراد الأرباح الموزعة، في الربح أو الخسارة.
- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة - يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بخسائر انخفاض القيمة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر أسعار صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة عن إلغاء الاعتراف في الربح أو الخسارة.
- أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بإيراد الفائدة الذي يحتسب باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، وأرباح وخسائر تحويل عملات أجنبية وانخفاض القيمة في الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر في الدخل الشامل الآخر. عند إلغاء الاعتراف، فإن الأرباح والخسائر المترجمة في الدخل الشامل الآخر يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة. لا يحتفظ الصندوق بمثل هذه الموجودات.
- الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإيراد في الربح أو الخسارة ما لم تمثل توزيعات الأرباح بشكل واضح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إلغاء الاعتراف عنها للربح أو الخسارة.

التصنيف والقياس اللاحق للمطلوبات المالية

يتم تصنيف المطلوبات المالية على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم تصنيف المطلوب المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا تم تصنيفه كمحتفظ به للمتاجرة، أو أنه مشتق أو تم تصنيفه على هذا النحو عند الاعتراف المبدئي. يتم قياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة وصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي مصاريف فائدة، يتم تسجيلها في الربح أو الخسارة. يتم قياس المطلوبات المالية الأخرى لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم احتساب مصروف الفائدة ومكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية في الربح أو الخسارة.

إلغاء الاعتراف*الموجودات المالية*

يلغي الصندوق الاعتراف عن موجود مالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الموجود المالي، أو عند تنازله عن الحقوق في استلام التدفقات النقدية التعاقدية من خلال معاملة يتم فيها نقل كافة مخاطر وعوائد ملكية الموجود المالي، أو أن الصندوق لا يتنازل عن ولا يحتفظ بجميع مخاطر وفوائد الملكية كما أنه لا يحتفظ بالسيطرة على الموجود المالي.

المطلوبات المالية

يلغي الصندوق الاعتراف عن مطلوب مالي عند التفرغ من التزاماته التعاقدية أو عند إلغائها أو انتهاء مدتها. كما يلغي الصندوق أيضاً الاعتراف بمطلوب مالي عندما يتم تعديل أحكامه وإذا كانت التدفقات النقدية للمطلوب المعدل مختلفة اختلافاً كبيراً، ففي هذه الحالة يتم الاعتراف بمطلوب مالي جديد على أساس الأحكام المعدلة بالقيمة العادلة. عند إلغاء الاعتراف بمطلوب مالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المطفأة والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي موجودات غير نقدية محولة أو مطلوبات منكبة) في الربح أو الخسارة.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم عرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي فقط، وحصراً، عندما يكون لدى الصندوق حق قانوني قابل للتطبيق في مقاصة المبالغ، وينوي إما تسويتها على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ب) الأدوات المالية (تابع)

انخفاض القيمة*الموجودات المالية غير المشتقة*

يعترف الصندوق بمخصصات الخسائر عن الخسائر الائتمانية المتوقعة من الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة (قرض بسعر ثابت وأرصدة لدى البنوك). لا يحتفظ الصندوق باستثمارات دين مقاسة بالتكلفة المطفأة.

يقيس الصندوق مخصص الخسارة إما بمبلغ يعادل:

- الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة وهي تلك الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج من جميع حالات التعثر الممكنة على مدى العمر المتوقع للأدوات المالية؛ أو
- الخسائر الائتمانية المتوقعة لـ ١٢ شهراً وهي تتضمن حصة من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث تعثر الممكنة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (أو فترة أقصر لو كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهراً). الحد الأقصى للفترة التي يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هو الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي يتعرض فيها الصندوق لمخاطر الائتمان.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي التقديرات المرجحة لخسائر الائتمان. تقاس مخاطر الائتمان على أنها القيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للصندوق وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق استلامها). يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للموجود المالي.

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

في تاريخ كل تقرير، يقيم الصندوق ما إذا كانت هناك موجودات مالية مسجلة بالتكلفة المطفأة وأية أوراق دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر قد انخفضت قيمتها الائتمانية. يعتبر موجود مالي أنه "منخفض القيمة الائتمانية" عندما يقع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره من الموجود المالي.

عرض انخفاض القيمة

يتم خصم مخصصات الخسائر للموجودات المالية التي تقاس بالتكلفة المطفأة من القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات.

الشطب

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية لموجود مالي عندما لا يكون لدى الصندوق توقعات معقولة باسترداد موجود مالي بأكمله أو جزء منه. يجري الصندوق تقييماً منفصلاً فيما يتعلق بتوقيت الشطب والمبلغ المشطوب على أساس احتمال وجود توقعات معقولة بالاسترداد. لا يتوقع الصندوق أن يسترد جزءاً كبيراً من المبلغ المشطوب. برغم ذلك، قد تظل الموجودات المالية التي شطبت خاضعة لأنشطة الإنفاذ من أجل الالتزام بالإجراءات التي يتبعها الصندوق لاسترداد المبالغ المستحقة.

(ج) رسوم وعمولة

يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في الربح أو الخسارة عند أداء الخدمات ذات الصلة.

(د) النقد وما يعادله

لغرض بيان التدفقات النقدية، يتكون النقد وما يعادله من نقد بالصندوق والأرصدة لدى البنوك بفترة استحقاق لا تتجاوز ٩٠ يوماً.

(هـ) عمليات إعادة التصنيف

لا يعاد تصنيف الموجودات المالية في أعقاب الاعتراف المبدئي بها فيما عدا في الفترة التي تعقب تغيير الصندوق لنموذج أعماله لإدارة موجوداته المالية. تتم إعادة التصنيف من بداية أول فترة تقرير مالي عقب التغيير.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(و) تحويل العملات الأجنبية

يحتفظ الصندوق بسجلاته المالية ويعد بياناته المالية بالريال القطري.

تحويل العملات الأجنبية

مبدئياً يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية بالسعر السائد في تاريخ المعاملة.

تجرى إعادة تحويل للموجودات والمطلوبات النقدية المقيمة بالعملات الأجنبية بسعر صرف العملة الوظيفية في نهاية فترة التقرير. يتم تسجيل جميع الفروق في الربح أو الخسارة.

يجري تحويل البنود غير النقدية التي تقاس من حيث التكلفة التاريخية المسجلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في تواريخ المعاملات المبدئية. يجري تحويل البنود غير النقدية التي تقاس من حيث القيمة العادلة المسجلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة.

(ز) ذمم مدينة أخرى

يتم تسجيل الذمم المدينة الأخرى بالمبلغ الأصلي للفاكتورة ناقصاً مخصص أي مبالغ غير قابلة للتحويل. يتم وضع تقدير للذمم المدينة المشكوك في تحصيلها عندما يصبح من غير المحتمل تحصيل المبلغ بكامله. يتم شطب الديون المعدومة عندما لا يتوفر أي احتمال لإمكانية استردادها.

(ح) الذمم الدائنة الأخرى والمستحقات

يتم الاعتراف بالمطلوبات للمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة، سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أم لا.

٤ إدارة المخاطر المالية

سياسات وأهداف

تتضمن المطلوبات المالية الرئيسية للصندوق حسابات تجارية وأخرى دائنة ومستحقات لأطراف ذات علاقة. تشمل الموجودات المالية للصندوق على استثمارات مالية وأرصدة لدى البنوك وذمم مدينة أخرى تنشأ بصفة مباشرة من عملياته.

تتمثل المخاطر الرئيسية الناشئة عن الأدوات المالية للصندوق في مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تقوم الإدارة بمراجعة السياسات والموافقة عليها لإدارة كل من هذه المخاطر التي تم تلخيصها أدناه:

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر المتمثلة في التغيرات في أسعار السوق، مثل معدلات صرف العملات الأجنبية ومعدلات الفائدة وأسعار الأسهم بالصورة التي تؤثر على إيرادات الصندوق أو قيمة ما يحتفظ به من أدوات مالية. الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة التعرض لمخاطر السوق والإبقاء عليها ضمن الحدود المقبولة، ومضاعفة العائد في نفس الوقت.

مخاطر العملة

تنشأ مخاطر صرف العملات الأجنبية عندما تكون المعاملات التجارية المستقبلية أو الموجودات أو المطلوبات المعترف بها مقيمة بعملة غير العملة الوظيفية للصندوق. الصندوق غير معرض لمخاطر كبيرة من صرف العملات الأجنبية حيث أنه يتعامل بصفة أساسية بالريال القطري، وهو العملة الوظيفية للصندوق.

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة عند تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق. الصندوق غير معرض لمخاطر أسعار الفائدة حيث أنه ليس لدى الصندوق أدوات مالية تحتسب عليها معدلات فائدة متغيرة.

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي المخاطر المتمثلة في تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في الأسعار بالسوق بحيث تتسبب في هذه التغيرات عوامل محددة لأداة مالية محددة أو مصدرها، أو عوامل تؤثر على أدوات مالية مماثلة متاجر بها في السوق. يوضح الجدول أدناه حساسية الدخل الشامل للزيادة المفترضة في القيمة العادلة. سينتج عن النقص المعادل أثر معادل ولكنه عكسي.

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر السوق (تابع)

مخاطر أسعار الأسهم (تابع)

المؤشرات	التغير في أسعار الأسهم ٢٠٢٣ %	الأثر على بيان الربح او الخسارة والدخل الشامل الاخر ٢٠٢٣ ريال قطري	التغير في أسعار الأسهم ٢٠٢٢ %	الأثر على بيان الربح او الخسارة والدخل الشامل الاخر ٢٠٢٢ ريال قطري
استثمارات مالية	٥	٧٠٥,٢٦٧	٥	٦٥٥,٣٥٧

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر فشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزامه والتسبب في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتضح تعرض الصندوق لمخاطر الائتمان من خلال القيمة الدفترية لموجوداته والتي تتكون أساساً من ذمم مدينة أخرى وأرصدة بنكية. يسعى الصندوق للحد من مخاطر ائتمانه فيما يتعلق بالبنوك بالتعامل فقط مع بنوك ذات سمعة طيبة.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان حسب فئة الموجودات المالية في نهاية فترة التقرير كما يلي. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، تمثل المبالغ المظهرة التعرض الحالي لمخاطر الائتمان ولكن ليس الحد الأقصى للتعرض الذي قد ينشأ في المستقبل نتيجة للتغيرات في القيم.

	٢٠٢٣	٢٠٢٢
أرصدة بنكية	٢٩٧,٣٠٩	٧٧٦,٧٧٤
مستحقات وساطة	٤٤٤,٠٣٤	-
ذمم مدينة أخرى	٢١	١٢٩
	<u>٧٤١,٣٦٤</u>	<u>٧٧٦,٩٠٣</u>

يحد الصندوق من تعرضه لمخاطر الائتمان عن الأرصدة البنكية بالاحتفاظ بأرصدة لدى بنوك ذات سمعة وأهلية ائتمانية طيبة تتمتع بتصنيفات ائتمانية عالية. يتم الاحتفاظ بأرصدة الصندوق لدى بنك لدى بنوك مصنفة بصورة مستقلة A (٢٠٢٢) : من قبل وكالات تصنيف ائتمان (تصنيفات فيتش). نتيجة لذلك، ترى الإدارة بأن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بهذه الأرصدة في أدنى حدودها لذا يتوقع أن تكون الخسارة الائتمانية المتوقعة غير مهمة.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم تمكن الصندوق من استيفاء التزاماته عند حلول موعد استحقاقها. منهج الصندوق في إدارة السيولة هو التأكد، ما أمكن ذلك، بأنه تتوفر لديه وعلى الدوام سيولة كافية للوفاء بمطلوباته عند حلول موعد استحقاقها، في ظل كل من الظروف العادية والصعبة، بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو إحداث ضرر بعمليات الصندوق.

يلخص الجدول أدناه ملخص استحقاق المطلوبات المالية للصندوق في فترة التقرير على أساس المدفوعات التعاقدية غير المخصومة.

الاجمالي	خلال سنة واحدة	
		في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٢٧٠,٩٨٠	٢٧٠,٩٨٠	مستحقات لأطراف ذات علاقة
-	-	مستحقات وساطة
٥٩,٨٧٦	٥٩,٨٧٦	التزامات أخرى
<u>٣٣٠,٨٥٦</u>	<u>٣٣٠,٨٥٦</u>	
		في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٢٦٩,٦١٧	٢٦٩,٦١٧	مستحقات لأطراف ذات علاقة
٤٦,٠٥٠	٤٦,٠٥٠	مستحقات وساطة
٤٣,٨٧٦	٤٣,٨٧٦	مطلوبات أخرى
<u>٣٥٩,٥٤٣</u>	<u>٣٥٩,٥٤٣</u>	

٥ القيم العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع موجود أو دفعه لتحويل مطلوب في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على الافتراض أن المعاملة لبيع موجود أو التنازل عن مطلوب تحدث إما:

- (أ) في السوق الأصلي للموجود أو المطلوب؛ أو
(ب) في غياب السوق الأصلي، في أفضل سوق للموجود أو المطلوب

يجب أن يكون السوق الأصلي أو الأفضل سهل الوصول من جانب الصندوق.

القيمة العادلة لموجود أو مطلوب تقاس باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون بالسوق عند تسعير الموجود أو المطلوب، بافتراض أن يتصرف المشاركون في السوق بما يحقق أفضل منفعة اقتصادية لهم.

يأخذ قياس القيمة العادلة لموجود غير مالي في الاعتبار مقدرة المشاركين بالسوق على جني منافع اقتصادية باستخدام الموجود في أعلى وأفضل استخدام أو بيعه لمشارك آخر بالسوق سيستخدم الموجود في أعلى وأفضل استخدام.

يستخدم الصندوق تقنيات تقييم مناسبة في ظل الظروف وتتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مما يضاعف استخدام المدخلات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها ويقلص استخدام البيانات التي لا يمكن ملاحظتها.

القيمة العادلة للاستثمارات المالية التي تتم المتاجرة النشطة بها في أسواق مالية منتظمة يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار العروض بالسوق للموجودات في تاريخ إقفال العمل في نهاية فترة التقرير.

بالنسبة للأدوات المالية التي لا يوجد لها سوق نشطة يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام تحليل التدفق النقدي المخصوم أو بالرجوع إلى عروض أسعار الوسيط أو المتعامل. بالنسبة لتحليل التدفق النقدي المخصوم، تستند التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى أفضل تقديرات الإدارة كما أن معدل الخصم المستخدم هو المعدل ذي الصلة في السوق بالنسبة لأداة مماثلة.

تصنف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس أو الإفصاح عن القيمة العادلة لها في البيانات المالية حسب تدرج القيمة العادلة الموضح أدناه بناءً على أقل مستوى للمدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى ١: أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مطابقة؛

المستوى ٢: تقنيات التقييم التي يكون أقل مستوى للمدخلات التي لها تأثير هام على قياس القيمة العادلة واضحة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

المستوى ٣: تقنيات التقييم التي يكون أقل مستوى للمدخلات التي لها تأثير هام على قياس القيمة العادلة غير واضحة.

فيما يلي مقارنة حسب الفئة للمبالغ الدفترية والقيم العادلة للأدوات المالية للصندوق المسجلة في البيانات المالية.

٢٠٢٣		الأداة المالية التصنيف	الموجودات المالية
القيمة العادلة	القيمة الدفترية		
١٤,١٠٥,٣٣٣	١٤,١٠٥,٣٣٣	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	استثمارات مالية
٢٩٧,٣٠٩	٢٩٧,٣٠٩	التكلفة المطفأة	ارصدة بنكية
٤٤٤,٣٠٤	٤٤٤,٣٠٤	التكلفة المطفأة	مستحقات وساطة
٢١	٢١	التكلفة المطفأة	ذمم مدينة أخرى
<u>١٤,٨٤٦,٦٩٧</u>	<u>١٤,٨٤٦,٦٩٧</u>		
			المطلوبات المالية
٢٧٠,٩٨٠	٢٧٠,٩٨٠	التكلفة المطفأة	مستحقات لأطراف ذات صلة
٥٩,٨٧٦	٥٩,٨٧٦	التكلفة المطفأة	مطلوبات أخرى
<u>٣٣٠,٨٥٦</u>	<u>٣٣٠,٨٥٦</u>		

٥ القيم العادلة للأدوات المالية (تابع)

٢٠٢٢		الأداة المالية	التصنيف	الموجودات المالية
القيمة العادلة	القيمة الدفترية			
١٣,١٠٧,١٤٦	١٣,١٠٧,١٤٦	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	استثمارات مالية
٧٧٦,٧٧٤	٧٧٦,٧٧٤			ارصدة بنكية
١٢٩	١٢٩			ذمم مدينة أخرى
<u>١٣,٨٨٤,٠٤٩</u>	<u>١٣,٨٨٤,٠٤٩</u>			
٢٦٩,٦١٧	٢٦٩,٦١٧	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	المطلوبات المالية
٤٦,٠٥٠	٤٦,٠٥٠			مستحقات لأطراف ذات صلة
٤٣,٨٧٦	٤٣,٨٧٦			مستحقات وساطة
<u>٣٥٩,٥٤٣</u>	<u>٣٥٩,٥٤٣</u>			ذمم مدينة أخرى

ترتيب القيمة العادلة

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى ترتيب القيمة العادلة:

المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	الإجمالي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
-	-	١٤,١٠٥,٣٣٣	١٤,١٠٥,٣٣٣	الموجود المقاس بالقيمة العادلة
				استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة؛
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	الإجمالي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
-	-	١٣,١٠٧,١٤٦	١٣,١٠٧,١٤٦	الموجود المقاس بالقيمة العادلة
				استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة؛

خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢ لم تكن هناك تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ للقيمة العادلة، ولم تكن هناك تحويلات من وإلى المستوى ٣ من قياسات القيمة العادلة.

صندوق الوطني

إيضاحات حول البيانات المالية

كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالريال القطري

٦ استثمارات مالية

إيضاحات

٢٠٢٢

٢٠٢٣

أسهم حقوق الملكية - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١٣,١٠٧,١٤٦

١٤,١٠٥,٣٣٣

١/٦

١/٦ التغيير خلال السنة على النحو التالي

٢٠٢٢

٢٠٢٣

الرصيد كما في ١ يناير

١٤,٦٦٣,٦٨٦

١٣,١٠٧,١٤٦

إضافات

٤٢,٦٩٤,٦٩٧

٢٥,٧٢٧,٥٢٠

استيعادات

٤٠,٩٩٥,٣٨١

٢٥,٧٦٥,٩٢٠

تغيرات القيم العادلة

٣,٢٥٥,٨٥٦

١,٠٣٦,٥٨٧

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

١٣,١٠٧,١٤٦

١٤,١٠٥,٣٣٣

أسهم حقوق الملكية أعلاه مدرجة في بورصة قطر.

٧ أرصدة بنكية

٢٠٢٢

٢٠٢٣

أرصدة بنكية

٧٧٦,٧٧٤

٢٩٧,٣٠٩

يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية في حساب وديعة تحت الطلب يحتسب عنها متوسط فائدة بنسبة ٠,٥% (٠,٥% في ٢٠٢٢). يتم الاحتفاظ بالأرصدة لدى البنك مع بنك مصنف من فئة A (A في ٢٠٢٢)، استناداً إلى تصنيفات فيتش.

٨ الدخل / (الخسارة) من استثمارات مالية

٢٠٢٢

٢٠٢٣

ربح من بيع استثمارات مالية

٢,١٠٧,٤٢٧

١٧,٥٨٣

صافي الربح / (الخسارة) من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات

(٣,٢٥٥,٨٥٦)

١,٠٣٦,٥٨٧

المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

(١,١٤٨,٤٢٩)

١,٠٥٤,١٧٠

٩ معاملات مع طرف ذي علاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة مساهمي، مديري وكبار موظفي إدارة الصندوق، والكيانات التي توجد سيطرة، أو سيطرة مشتركة أو نفوذ هام من جانب هذه الأطراف. سياسات وأحكام تسعير هذه المعاملات يتم اعتمادها من جانب الإدارة.

معاملات الأطراف ذات العلاقة

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر على النحو التالي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٢٤٤,١٣١	٢٠٥,٢٤٦	كيو إن بي بانك بريفي (سويس)
٦٦,٢٠٦	١٣٧,٣٣٣	أتعاب الإدارة
٣١٠,٣٣٧	٣٤٢,٥٧٩	أتعاب الأداء
٨١,٣٧٧	٦٨,٤١٥	بنك قطر الوطني (ش.م.ع.ق)
		أتعاب أمين الحفظ

أتعاب الإدارة

تحتسب اتعاب الإدارة وتستحق الدفع لمدير الصندوق على أساس شهري بمعدل سنوي يبلغ ١,٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق.

أتعاب أمين الحفظ

تحتسب اتعاب أمين الحفظ وتكون مستحقة الدفع له على أساس شهري بمعدل سنوي يبلغ ٠,٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق.

أتعاب أداء

تحتسب اتعاب الأداء وتستحق الدفع لمدير الصندوق على أساس شهري بمعدل سنوي يبلغ ١,٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق.

أرصدة الأطراف ذات العلاقة

تنشأ المستحقات لأطراف ذات علاقة في نهاية فترة التقرير في إطار نشاط الأعمال الاعتيادية.

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٢٥٠,٣٧٤	٢٥٤,١٢٠	مستحقات لأطراف ذات صلة
١٩,٢٤٣	١٦,٨٦٠	كيو إن بي بانك بريفي (سويس)
٢٦٩,٦١٧	٢٧٠,٩٨٠	بنك قطر الوطني (ش.م.ع.ق)

١٠ الأحداث اللاحقة

ليست هناك أحداث لاحقة مهمة عقب تاريخ التقرير، لها تأثير على فهم هذه البيانات المالية.

١١ أرقام المقارنة

متى كان ذلك ضرورياً، أعيد تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتنجم مع طريقة العرض للبيانات المالية للسنة الحالية.