

صندوق البيت المالي

البيانات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

## صندوق البيت المالي

### البيانات المالية

كما في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

المحتويات	رقم الصفحة
تقرير مدقق الحسابات المستقل	٣-١
البيانات المالية	
بيان المركز المالي	٤
بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر	٥
بيان التغيرات في صافي الموجودات المنسوبة لحاملي الوحدات	٦
بيان التدفقات النقدية	٧
إيضاحات حول البيانات المالية	٨ - ٢١



كي بي إم 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

لحاملي الوحدات في صندوق البيت المالي

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

## الرأي

لقد دققنا البيانات المالية لـ صندوق البيت المالي ("الصندوق") والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وبيان التغيرات في صافي الموجودات المنسوبة لحاملي الوحدات و بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات التي تشتمل على ملخص للسياسات المحاسبية الجوهرية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

برأينا، أن البيانات المالية المرفقة تظهر، بصورة عادلة، ومن كافة الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وأدائه المالي وتدفقاته 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. قمنا بمزيد من التوضيح لمسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير في الجزء الخاص "بمسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية" في هذا التقرير. 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 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.

## أمر آخر

تم تدقيق البيانات المالية للصندوق كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ من قبل مدقق آخر والذي أبدى رأياً غير معدل حول تلك البيانات في ١١ يونيو ٢٠٢٤.

# تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

صندوق البيت المالي

## 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 أنظمة الرقابة الداخلية التي يحدد مدير الصندوق أنها ضرورية للتمكن من إعداد البيانات المالية الخالية من أية أخطاء جوهرية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على مواصلة أعماله وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والإفصاح، كلما كان ذلك ممكناً، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام أساس المحاسبة وفقاً لمبدأ الاستمرارية ما لم يرغب مدير الصندوق إما في تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته أو لم يكن لديه بديل واقعي خلافاً للقيام بذلك.

## مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا. التأكيد المعقول هو تأكيد على مستوى عالٍ، ولكن لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ستكشف دائماً عن أخطاء جوهرية عندما تكون موجودة. يمكن أن تنشأ الأخطاء عن غش أو خطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من الممكن بشكل فردي أو جماعي، أن يتوقع بشكل معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه البيانات المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، فإننا نمارس حكماً مهنيًا ونبقى على الشكوك المهنية في جميع أعمال التدقيق. كما إننا نقوم بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، 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 أية 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 لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات الصلة التي اتخذها مدير الصندوق.
- إبداء نتيجة على مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها، ما إذا كانت هناك شكوكا جوهرية ذات صلة بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكا كبيرة حول مقدرة الصندوق على مواصلة أعماله وفقاً لمبدأ الاستمرارية. إذا استنتجنا أن هناك شكوكا جوهرية، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية، وفي حال كانت الإفصاحات غير كافية، بتعديل رأينا. إن النتائج التي توصلنا إليها تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في أن يقوم الصندوق بالتوقف عن مواصلة أعماله وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

# تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

صندوق البيت المالي

## مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تابع)

- تقييم العرض العام للبيانات المالية وهيكلها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث الأساسية ذات العلاقة بالطريقة التي تحقق العرض العادل.
- نتواصل مع مدير الصندوق فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق المخطط للتدقيق وتوقيته ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي وجه من أوجه القصور الهامة في الرقابة الداخلية التي نحددها أثناء تدقيقنا.

## تقرير عن المتطلبات القانونية الأخرى

- وفقاً لما يتطلبه 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")، فإننا نفيد أيضاً بما يلي:
- (١) لقد حصلنا على جميع المعلومات والتفسيرات التي اعتبرنا أنها ضرورية لأغراض التدقيق.
- (٢) يحتفظ الصندوق بسجلات محاسبية منتظمة وتتفق بياناته المالية مع تلك السجلات.
- (٣) لسنا على علم بأي انتهاكات للأحكام السارية من قانون الشركات التجارية القطري المعدل أو بنود النظام الأساسي للصندوق التي حدثت خلال السنة والتي قد يكون لها تأثير مادي على المركز المالي للصندوق أو أدائه المالي كما في السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

  
سليم خليل  
كي بي إم جي  
سجل مراقبي الحسابات رقم ٤٧٢



٢٢ مايو ٢٠٢٥  
الدوحة  
دولة قطر

صندوق البيت المالي

بيان المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بالريال القطري

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
٥٤,٤٨١,٨٩٠	٥٠,٩٨٦,٢٢٠	٦	الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٧٦١,٥٤٢	٧,٢٤٣,٦١٠	٧	أرصدة البنوك
-	٣١,٧٧٧		ذمم مدينة من مدير الصندوق
٥٧,٢٤٣,٤٣٢	٥٨,٢٦١,٦٠٧		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٩٩٢,٥٦٠	١,٢٧٤,٣٧٠	٩	رسوم مستحقة الدفع
١,٣٧٦,٣٢١	١,٧٥٦,٧٩٨	١٠	ذمم دائنة أخرى
٢,٣٦٨,٨٨١	٣,٠٣١,١٦٨		<b>إجمالي المطلوبات</b>
٥٤,٨٧٤,٥٥١	٥٥,٢٣٠,٤٣٩		<b>صافي الموجودات المنسوبة لحاملي الوحدات</b>
			<b>عدد الوحدات المصدرة</b>
٢,٧١٣,٩٣٨	٢,٧١٣,٩٣٨		
٢٠,٢٢	٢٠,٣٥		<b>صافي قيمة الموجودات للوحدة</b>

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية واعتمادها من قبل مؤسس الصندوق، شركة بيت الاستثمار (ش.م.ع.ق) في ٢٢ مايو ٢٠٢٥ ووقعها نيابة عنهم:

محمد بن احمد السويدي  
رئيس مجلس الإدارة والمدير الإداري



الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	
			<b>الدخل</b>
٢,٢٤٨,١٨٣	٢,٩٩٤,٥١٨	١١	إيرادات توزيعات الأرباح
(١٣٥,١٦٠)	٦٩٩,٨٢٩	٨	صافي الربح / (الخسارة) المحققة من بيع الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٨٩٤,٩٣٠	(١,١٥٢,٥٠٦)	٨	صافي (الخسارة) / الربح غير المحقق من إعادة قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>٤,٠٠٧,٩٥٣</u>	<u>٢,٥٤١,٨٤١</u>		<b>إجمالي الدخل</b>
			<b>المصروفات</b>
(١,٣١٨,٦٦٢)	(١,٣٤٨,٦٠٨)	١٢	مصروفات الرسوم
(١٨١,٦٧٠)	(٢٤٨,٠٦٣)	١٣	رسوم الوساطة
(١٥٨,٠٣٨)	(٣٥٩,٧٥٧)	١٤	مصروف الزكاة
(٢٠٦,٢٠٠)	(٢٢٩,٥٢٥)	١٥	مصروفات أخرى
<u>(١,٨٦٤,٥٧٠)</u>	<u>(٢,١٨٥,٩٥٣)</u>		<b>إجمالي المصروفات</b>
٢,١٤٣,٣٨٣	٣٥٥,٨٨٨		<b>ربح السنة</b>
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>٢,١٤٣,٣٨٣</u>	<u>٣٥٥,٨٨٨</u>		<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>



بيان التغيرات في صافي الموجودات المنسوبة لحاملي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بالريال القطري

صافي قيمة الموجودات للوحدة	عدد الوحدات	صافي الموجودات المنسوبة لحاملي الوحدات	
١٩,٤٣	٢,٧١٦,٤٣٨	٥٢,٧٧٩,٥٣٩	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣
١٩,٣٥	(٢,٥٠٠)	(٤٨,٣٧١)	الاسترجاعات خلال السنة
-	-	٢,١٤٣,٣٨٣	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٢٠,٢٢	٢,٧١٣,٩٣٨	٥٤,٨٧٤,٥٥١	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٢٠,٢٢	٢,٧١٣,٩٣٨	٥٤,٨٧٤,٥٥١	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤
-	-	-	الاسترجاعات خلال السنة
-	-	٣٥٥,٨٨٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٢٠,٣٥	٢,٧١٣,٩٣٨	٥٥,٢٣٠,٤٣٩	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤



٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	
<b>الأنشطة التشغيلية</b>			
٢,١٤٣,٣٨٣	٣٥٥,٨٨٨		صافي الدخل للسنة
تعديلات -:			
١٣٥,١٦٠	(٦٩٩,٨٢٩)	٨	صافي (الربح) / الخسارة المحققة من بيع الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٨٩٤,٩٣٠)	١,١٥٢,٥٠٦	٨	صافي الخسارة / (الربح) غير المحقق من إعادة قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٨٣,٦١٣	٨٠٨,٥٦٥		
<b>التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:</b>			
-	(٣١,٧٧٧)		ذمم مدينة من مدير الصندوق
٣٦٤,٢٣٧	٣٨٠,٤٧٧		ذمم دائنة أخرى
٣٢,٦٣٥	٢٨١,٨١٠		رسوم مستحقة الدفع
٧٨٠,٤٨٥	١,٤٣٩,٠٧٥		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
<b>الأنشطة الاستثمارية</b>			
(٥٧,٦٧٦,٤٠٩)	(٧١,٣٩٢,٢٧٢)	٦	إضافات إلى الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٩,١٠٠,٩٤٩	٧٤,٤٣٥,٢٦٥	٦	المتحصلات من بيع الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٨,٥٧٥,٤٦٠)	٣,٠٤٢,٩٩٣		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
<b>الأنشطة التمويلية</b>			
(٤٨,٣٧١)	-		المدفوعات عند استرجاع الوحدات
(٤٨,٣٧١)	-		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٧,٨٤٣,٣٤٦)	٤,٤٨٢,٠٦٨		صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما يعادله
١٠,٦٠٤,٨٨٨	٢,٧٦١,٥٤٢		النقد وما يعادله في ١ يناير
٢,٧٦١,٥٤٢	٧,٢٤٣,٦١٠	٧	النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر



## ١. معلومات الشركة

صندوق البيت المالي ("الصندوق") مسجل بتاريخ ١٣ يونيو ٢٠٠٦ في وزارة التجارة والصناعة في دولة قطر تحت السجل التجاري رقم ٣٣١٦٢. يحمل الصندوق الترخيص رقم أي إف/٥/٢٠٠٦ من مصرف قطر المركزي للعمل كصندوق استثماري اسلامي يستثمر في الأوراق المالية القطرية، مع التزام معاملاته بأحكام الشريعة الإسلامية.

تأسس الصندوق من قبل شركة بيت الاستثمار (ش.م.ع.ق.) ("المؤسس") ومكتبه المسجل هو ص.ب ٢٢٦٣٣ الدوحة، دولة قطر.

قام المؤسس بتعيين مصرف قطر الوطني (ش.م.ع.ق.) (المكتب المسجل: ص.ب ١٠٠٠، الدوحة - قطر) كأمين لحفظ أموال الصندوق وفقاً لاتفاقية أمين الحفظ المؤرخة ١٥ يوليو ٢٠٠٦.

في ١ مارس ٢٠١٩، قام الصندوق بتعيين "بنك قطر الوطني السويسري" كمدير للصندوق.

الصندوق هو صندوق مفتوح يستثمر في الأوراق المالية المدرجة في بورصة قطر داخل دولة قطر. كما يقوم الصندوق باستثمار موجوداته في صناديق الشركات الأخرى التي تم تأسيسها وإطلاقها من قبل جهات ومؤسسات أخرى غير المؤسس لتحقيق أفضل عوائد مالية ممكنة للمستثمرين على المدى القصير والمتوسط والطويل من خلال استثمار موجودات عالية الجودة، وذلك وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية واعتمادها من قبل مؤسس الصندوق، شركة بيت الاستثمار (ش.م.ع.ق.) في ٢٢ مايو ٢٠٢٥.

## ٢. أساس الإعداد

## (أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة 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 الموجودات المالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في نهاية كل فترة تقرير.

## (ج) العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه البيانات المالية بالريال القطري، وهو 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 والمبالغ المعلن عنها للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراسات المتعلقة بها بصفة مستمرة. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي.

## 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.

## ٢. أساس الإعداد (تابع)

## د) استخدام التقديرات والأحكام (تابع)

## انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتبع الصندوق نموذج انخفاض القيمة "الخسارة الائتمانية المتوقعة" بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، 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. تشكل احتمالية التخلف عن السداد مدخلاً رئيسياً في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة وتتطلب إصدار أحكام كبيرة؛ وهو عبارة عن تقدير لاحتمالية التخلف عن السداد خلال فترة زمنية معينة، ويتضمن احتسابه البيانات التاريخية والافتراضات والتوقعات للظروف المستقبلية.

## 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 مبلغ التدفق النقدي الخارج بصورة موثوق بها. توقيت الاعتراف وتحديد مقدار المطلوب يتطلب تطبيق أحكام على الحقائق والظروف الحالية والتي قد تخضع للتغيير. بما أن التدفقات النقدية الخارجة الفعلية يمكن أن تحدث في سنوات لاحقة، تتم مراجعة القيم الدفترية للمخصصات والمطلوبات بانتظام وتعديلها لمراعاة الحقائق والظروف المتغيرة. قد يؤدي التغيير في تقدير المخصص أو الالتزام المعترف به إلى مصروف أو رصيد إلى الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر في الفترة التي حدث فيها التغيير.

## هـ) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة للمعايير التي يسري مفعولها من ١ يناير ٢٠٢٤

خلال السنة الحالية، أصبحت المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والجديدة أدناه ("المعايير الدولية للتقارير المالية" أو "المعايير") والتفسيرات سارية المفعول لأول مرة للسنوات المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤:

## تاريخ سريان المفعول

## المعايير المحاسبية الجديدة أو التعديلات

١ يناير ٢٠٢٤	المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة
١ يناير ٢٠٢٤	(تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٢) مطلوب الإيجار في البيع أو إعادة التأجير (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية (١٦) الإصاحات: ترتيبات تمويل الموردين
١ يناير ٢٠٢٤	(تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية (٧)

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

إن المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة أو المعايير والتفسيرات للمعايير الواردة أدناه 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 ٢٠٢٥	عدم القابلية على التبادل – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية
١ يناير ٢٠٢٦	(تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية (٧) التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية معايير المحاسبة (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١، المعيار الدولي للتقارير المالية ٧، المعيار الدولي للتقارير المالية ٩، المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠، معيار المحاسبة الدولي (٧) العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ و المعيار الدولي للتقارير المالية (٧)
١ يناير ٢٠٢٦	المعيار الدولي للتقارير المالية ١٨ العرض والإفصاح في البيانات المالية

## ٢. أساس الإعداد (تابع)

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

## المعايير/التعديلات على المعايير تاريخ سريان المفعول

المعيار الدولي للتقارير المالية ١٩ مبادرة الإفصاح - الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات  
بيع أو المشاركة في الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك (تعديلات على المعيار الدولي  
للتقارير المالية ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨) مؤجلة إلى أجل غير محدد ١ يناير ٢٠٢٧

## ٣. السياسات المحاسبية الجوهرية

## (أ) الاعتراف بالإيرادات

قام الصندوق بتطبيق السياسات المحاسبية الواردة أدناه فيما يتعلق بإثبات الإيرادات على جميع الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية.

## إيرادات توزيعات الأرباح

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

## الإيرادات من الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى باعتبارها الفرق بين القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة الدفترية للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

## (ب) الأدوات المالية

## الاعتراف والقياس المبني

يتم الاعتراف المبني بالاستثمارات عند نشوئها: جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى يتم الاعتراف بها مبدياً عندما يصبح الصندوق طرفاً في النصوص التعاقدية للأداة. يقاس الموجود المالي مبدياً 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 المبني، يصنف الموجود المالي بـ:

- التكلفة المطفأة - إذا استوفى كلا الشرطين التاليين 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 مدفوعات 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 وببيع موجودات مالية؛ و
  - تؤدي شروطه التعاقدية في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية ليست سوى المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الاعتراف المبني باستثمار في حقوق ملكية لا يتم الاحتفاظ بها 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 المبني. 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. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

## ب) الأدوات المالية (تابع)

## التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية (تابع)

لا يعاد تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف المبدئي بها ما لم يغير الصندوق نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية، ففي هذه الحالة يعاد تصنيف جميع الموجودات المالية المتأثرة في اليوم الأول من أول فترة تقرير 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. المعلومات التي تؤخذ في الاعتبار تشمل:

- 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 مطالبة 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 مقدما 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 الاسمي 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.

## الموجودات المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - يتم قياس هذه الموجودات لاحقا بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك الفائدة أو إيرادات الأرباح الموزعة، في الربح أو الخسارة.

## ٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

## ب) الأدوات المالية (تابع)

## التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية (تابع)

## الموجودات المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر (تابع)

- 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 من 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 صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر. عند إلغاء الاعتراف، فإن الأرباح والخسائر المتراكمة 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 كمحفظ 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 الاعتراف بها في الربح أو الخسارة. يتم قياس المطلوبات المالية الأخرى لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بمصروفات الفوائد وأرباح 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 منكوبة) 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.

## انخفاض القيمة

## الموجودات المالية غير المشتقة

يقوم الصندوق بالاعتراف بمخصصات الخسائر للخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة (أرصدة البنوك والذمم المدينة). لا يحتفظ الصندوق باستثمارات دين مقاسة بالتكلفة المطفأة.

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ب) الأدوات المالية (تابع)

انخفاض القيمة (تابع)

الموجودات المالية غير المشتقة (تابع)

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 شهرا وهي تتضمن حصة من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث تعثر الممكنة خلال ١٢ شهرا بعد تاريخ التقرير (أو فترة أقصر لو كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهرا).

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 وفقا 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 المقدرة 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 تقييما منفصلا فيما يتعلق بتوقيت الشطب والمبلغ المشطوب على أساس احتمال وجود توقعات معقولة بالاسترداد. لا يتوقع الصندوق أن يسترد جزءاً كبيراً من المبلغ المشطوب. ورغم ذلك، قد تظل الموجودات المالية التي شطبت خاضعة لأنشطة الإنفاذ من أجل الالتزام بالإجراءات التي يتبناها الصندوق لاسترداد المبالغ المستحقة.

(ج) رسوم مصروفات

يتم الاعتراف برسوم المصاريف في الربح أو الخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى عند أداء الخدمات ذات الصلة.

(د) النقد وما يعادل النقد

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

(هـ) عمليات إعادة التصنيف

لا يعاد تصنيف الموجودات المالية في أعقاب الاعتراف المبني 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. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(و) تحويل العملات الأجنبية

يحتفظ الصندوق بسجلاته المالية ويعد بياناته المالية بالريال القطري.

المعاملات والأرصدة

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) المخصصات والذمم الدائنة

يتم الاعتراف بمخصص عندما:

- يكون لدى الشركة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) نتيجة لحدث سابق؛
- يكون من المحتمل أن يطلب من الشركة سداد الالتزام؛ و
- يمكن إجراء تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام.

يتم الاعتراف بالمطلوبات للمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة

(ح) الوحدات القابلة للاسترجاع

يتم إصدار الوحدات القابلة للاسترجاع واسترجاعها بناءً على خيار حاملها بأسعار تستند إلى صافي قيمة موجودات الصندوق لكل وحدة في وقت الإصدار أو الاسترجاع. وفقاً لأحكام النظام الأساسي للصندوق، يتم الاسترجاع من الصندوق في اليوم الخامس عشر من كل شهر.

(ط) صافي قيمة الموجودات للوحدة

يتم تحديد صافي قيمة الموجودات للصندوق في أي يوم تقييم بقسمة إجمالي موجودات الصندوق مخصوماً منها مطلوبات الصندوق على إجمالي عدد الوحدات القائمة في ذلك الوقت.

(ي) توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على حملة الوحدات كمطلوب في البيانات المالية للصندوق في الفترة التي تتم فيها الموافقة على توزيعات الأرباح من قبل حملة الوحدات.

(ك) أموال حامل الوحدة

يتم ترحيل أموال حملة الوحدات التي تمثل الوحدات التي أصدرها الصندوق بمبلغ الاسترجاع الذي يمثل حق المستثمر في الفائدة المتبقية في موجودات الصندوق.

## ٤. إدارة المخاطر المالية

## السياسات والأهداف

تتألف المطلوبات المالية للصندوق من المطلوبات المستحقة للأطراف ذات العلاقة والمطلوبات الأخرى. تتكون الموجودات المالية للصندوق من الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأرصدة البنوك، التي تنشأ 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 بقيمة 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 الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للزيادة المفترضة في القيمة العادلة. سينتج عن النقص المعادل أثر معادل ولكنه عكسي.

المؤشرات	التغير في أسعار الأسهم ٢٠٢٤ %	التأثير على الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر ٢٠٢٤ ريال قطري	التغير في أسعار الأسهم ٢٠٢٣ %	التأثير على الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر ٢٠٢٣ ريال قطري
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥	٢,٥٤٩,٣١١	٥	٢,٧٢٤,٠٩٥

## 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. 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.

## ٤. إدارة المخاطر المالية (تابع)

## مخاطر الائتمان (تابع)

٢٠٢٣	٢٠٢٤	أرصدة البنوك
٢,٧٦١,٥٤٢	٧,٢٤٣,٦١٠	
٢,٧٦١,٥٤٢	٧,٢٤٣,٦١٠	

يتم الاحتفاظ بالحساب الجاري للصندوق لدى بنك قطر الوطني.

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 Aa٣ (٢٠٢٣: Aa٣) من قبل وكالة التصنيف الائتماني (موديز). 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، قدر الإمكان، 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.

الإجمالي	خلال سنة واحدة	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١,٢٧٤,٣٧٠	١,٢٧٤,٣٧٠	رسوم مستحقة الدفع
١,٨٩١,٥٨٥	١,٧٥٦,٧٩٨	ذمم دائنة أخرى
٣,١٦٥,٩٥٥	٣,٠٣١,١٦٨	
الإجمالي	خلال سنة واحدة	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٩٩٢,٥٦٠	٩٩٢,٥٦٠	رسوم مستحقة الدفع
١,٣٧٦,٣٢١	١,٣٧٦,٣٢١	ذمم دائنة أخرى
٢,٣٦٨,٨٨١	٢,٣٦٨,٨٨١	

## 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 إلى افتراض أن المعاملة لبيع الموجودات أو نقل المطلوبات تتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجود أو المطلوب، أو
- 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 للموجود غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك في السوق على توليد منافع اقتصادية باستخدام الموجود في أعلى وأفضل استخدام أو بيعه لمشارك آخر بالسوق سيستخدم الموجود في أعلى وأفضل استخدام.

## ٥. القيم العادلة للأدوات المالية (تابع)

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.

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي يتم تداولها بنشاط في الأسواق المالية المنظمة بالرجوع إلى أسعار العروض السوقية المعروضة للموجودات عند إقفال الأعمال في تاريخ إعداد التقارير.

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.

٢٠٢٤		تصنيف الاداة المالية	
القيمة العادلة	القيمة الدفترية		
الموجودات المالية			
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٥٠,٩٨٦,٢٢٠	٥٠,٩٨٦,٢٢٠	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	أرصدة البنوك
٧,٢٤٣,٦١٠	٧,٢٤٣,٦١٠	التكلفة المطفأة	ذمم مدينة من مدير الصندوق
٣١,٧٧٧	٣١,٧٧٧	التكلفة المطفأة	
٥٨,٢٦١,٦٠٧	٥٨,٢٦١,٦٠٧		
المطلوبات المالية			
رسوم ذمم دائنة			
١,٢٧٤,٣٧٠	١,٢٧٤,٣٧٠	التكلفة المطفأة	ذمم دائنة أخرى
١,٧٥٦,٧٩٨	١,٧٥٦,٧٩٨	التكلفة المطفأة	
٣,٠٣١,١٦٨	٣,٠٣١,١٦٨		
٢٠٢٣			
القيمة العادلة	القيمة الدفترية	تصنيف الاداة المالية	
الموجودات المالية			
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٥٤,٤٨١,٨٩٠	٥٤,٤٨١,٨٩٠	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	أرصدة البنوك
٢,٧٦١,٥٤٢	٢,٧٦١,٥٤٢	التكلفة المطفأة	ذمم مدينة من مدير الصندوق
-	-	التكلفة المطفأة	
٥٧,٢٤٣,٤٣٢	٥٧,٢٤٣,٤٣٢		
المطلوبات المالية			
رسوم مستحقة الدفع			
٩٩٢,٥٦٠	٩٩٢,٥٦٠	التكلفة المطفأة	ذمم دائنة أخرى
١,٣٧٦,٣٢١	١,٣٧٦,٣٢١	التكلفة المطفأة	
٢,٣٦٨,٨٨١	٢,٣٦٨,٨٨١		

## ٥. القيم العادلة للأدوات المالية (تابع)

## تدرج القيمة العادلة

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	الإجمالي	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
الموجود المقاس بالقيمة العادلة				
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥٠,٩٨٦,٢٢٠	٥٠,٩٨٦,٢٢٠	-	-
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	الإجمالي	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
الموجود المقاس بالقيمة العادلة				
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥٤,٤٨١,٨٩٠	٥٤,٤٨١,٨٩٠	-	-

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٢٠٢٣ لم تكن هناك تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ من قياسات القيمة العادلة، ولم تكن هناك تحويلات من وإلى المستوى ٣ من قياسات القيمة العادلة.

## ٦. الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إيضاحات ٢٠٢٤	٢٠٢٣
أسهم حقوق ملكية مدرجة - دولة قطر	٥٤,٤٨١,٨٩٠
٢٠٢٤	٢٠٢٣
في ١ يناير	٤٤,١٤٦,٦٦٠
المشتريات خلال السنة	٥٧,٦٧٦,٤٠٩
استيعادات خلال السنة	(٤٩,١٠٠,٩٤٩)
تغيرات القيمة العادلة خلال السنة (إيضاح ٨)	١,٧٥٩,٧٧٠
كما في ٣١ ديسمبر	٥٤,٤٨١,٨٩٠

## ٧. أرصدة البنوك

٢٠٢٤	٢٠٢٣
أرصدة لدى البنوك	٢,٧٦١,٥٤٢
٧,٢٤٣,٦١٠	

يتم الاحتفاظ بالحساب الجاري للصندوق لدى بنك قطر الوطني، وهو حاصل على تصنيف ائتماني بدرجة Aa<sup>3</sup> (٢٠٢٣: Aa<sup>3</sup>) بناءً على تصنيفات موديز.

## ٨. صافي (الخسارة) / الربح من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠٢٤	٢٠٢٣
صافي الربح / (الخسارة) المحققة من بيع الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦٩٩,٨٢٩
صافي (الخسارة) / الربح غير المحقق من إعادة قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(١,١٥٢,٥٠٦)
كما في ٣١ ديسمبر	١,٧٥٩,٧٧٠
(٤٥٢,٦٧٧)	١,٨٩٤,٩٣٠

## ٩. رسوم مستحقة الدفع

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
١٢٩,٥٤٤	١٣٨,٣٠٨	أتعاب الإدارة مستحقة الدفع
٧٩٨,٢٤٤	١,٠٦٦,٩٠٨	أتعاب المؤسس المستحقة الدفع
٦٤,٧٧٢	٦٩,١٥٤	أتعاب أمين الحفظ المستحقة الدفع
٩٩٢,٥٦٠	١,٢٧٤,٣٧٠	

## ١٠. ذمم دائنة أخرى

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
١,٠١٢,٦٦٤	١,٤٠٤,١٩٨	ذمم زكاة دائنة
١٧٩,٥٠٠	١٠٠,٠٠٠	أتعاب التدقيق المستحقة الدفع
١١٢,٧٥٧	١٥٠,٠٠٠	الرسوم الشرعية المستحقة الدفع
٦٢,٤٠٠	٩٣,٦٠٠	مصاريف إعلانية مستحقة الدفع
٩,٠٠٠	٩,٠٠٠	أخرى
١,٣٧٦,٣٢١	١,٧٥٦,٧٩٨	

## ١١. إيرادات توزيعات الأرباح

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٢,٢٤٨,١٨٣	٢,٩٩٤,٥١٨	أسهم حقوق ملكية مدرجة - دولة قطر
٢,٢٤٨,١٨٣	٢,٩٩٤,٥١٨	

## ١٢. مصروفات الرسوم

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٥٢٧,٤٦٥	٥٣٩,٤٤٣	أتعاب الإدارة (١)
٥٢٧,٤٦٥	٥٣٩,٤٤٣	أتعاب المؤسس (٢)
٢٦٣,٧٣٢	٢٦٩,٧٢٢	أتعاب أمين الحفظ (٣)
١,٣١٨,٦٦٢	١,٣٤٨,٦٠٨	

(١) وفقاً للجدول رقم (١)، البند رقم (١) من اتفاقية إدارة الاستثمار، يحق لمدير الصندوق الحصول على ١٪ من صافي قيمة الموجودات الشهرية للصندوق كأتعاب إدارة.

(٢) وفقاً للنظام الأساسي، يحق للمؤسس الحصول على ١٪ من صافي قيمة الموجودات الشهرية للصندوق كأتعاب للمؤسس.

(٣) وفقاً للفقرة (١١)، البند رقم (١) من اتفاقية أمناء الحفظ، يحق لأمين الحفظ الحصول على ٠,٥٪ من صافي قيمة الموجودات الشهرية للصندوق كأتعاب أمين الحفظ.

## ١٣. رسوم الوساطة

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
١٨١,٦٧٠	٢٤٨,٠٦٣	رسوم الوساطة
١٨١,٦٧٠	٢٤٨,٠٦٣	

يتم احتساب رسوم الوساطة على أساس سعر الصفقة في جميع معاملات البيع والشراء.

## ١٤. مصروف الزكاة

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
١٥٨,٠٣٨	٣٥٩,٧٥٧	مصروف الزكاة
١٥٨,٠٣٨	٣٥٩,٧٥٧	

يتم فرض الزكاة من خلال تحديد مبلغ التصفية من قبل الإدارة بناءً على أحكام الشريعة الإسلامية ووفقاً للنظام الأساسي للصندوق. يتم احتسابها عن طريق أخذ كمية الأسهم ومضاعفتها بالمعدلات المعتمدة سنوياً من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للصندوق على أساس يومي. يتم تحميل مخصص الزكاة على بيان الدخل الشامل.

## ١٥. مصروفات أخرى

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	الرسوم المهنية
٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	الرسوم الشرعية
٣١,٢٠٠	٣١,٢٠٠	مصاريف إعلانات
-	٢٣,٣٢٥	رسوم تجديد السجل التجاري وتسجيل الشعار
٢٠٦,٢٠٠	٢٢٩,٥٢٥	

## ١٦. معاملات الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة المؤسس وأمين الحفظ ومدير الصندوق. تشمل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة أتعاب المؤسس وأتعاب أمين الحفظ وأتعاب الإدارة والرسوم الشرعية.

## معاملات الأطراف ذات العلاقة

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر هي كما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٥٢٧,٤٦٥	٥٣٩,٤٤٣	بنك قطر الوطني السويسري
-	٣١,٧٧٧	أتعاب الإدارة
		زكاة يتم تسويتها من قبل مدير الصندوق نيابةً عن الصندوق
٢٦٣,٧٣٢	٢٦٩,٧٢٢	بنك قطر الوطني (ش.م.ع.ق.)
		أتعاب أمين الحفظ
٥٢٧,٤٦٥	٥٣٩,٤٤٣	شركة بيت الاستثمار (ش.م.ع.ق.)
٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	أتعاب المؤسس
		الرسوم الشرعية

## أرصدة الأطراف ذات العلاقة

تنشأ المستحقات من وإلى الأطراف ذات علاقة في نهاية فترة التقرير في إطار نشاط الأعمال الاعتيادية.

## (أ) مستحق من طرف ذي علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)	
-	٣١,٧٧٧	الذمم المدينة الأخرى
-	٣١,٧٧٧	مدير الصندوق

## ١٦. معاملات الأطراف ذات العلاقة (تابع)

## أرصدة الأطراف ذات العلاقة (تابع)

## (ب) مستحق لأطراف ذات علاقة

٢٠٢٣	٢٠٢٤		
١٢٩,٥٤٤	١٣٨,٣٠٨	بنك قطر الوطني السويسري	أتعاب الإدارة المستحقة الدفع
٧٩٨,٢٤٤	١,٠٦٦,٩٠٨	شركة بيت الاستثمار (ش.م.ع.ق.)	أتعاب المؤسس المستحقة الدفع
٦٤,٧٧٢	٦٩,١٥٤	بنك قطر الوطني (ش.م.ع.ق.)	أتعاب أمين الحفظ المستحقة الدفع
١١٢,٧٥٧	١٥٠,٠٠٠	شركة بيت الاستثمار (ش.م.ع.ق.)	الرسوم الشرعية المستحقة الدفع
<u>١,١٠٥,٣١٧</u>	<u>١,٤٢٤,٣٧٠</u>		

## ١٧. الأحداث اللاحقة

لم تكن هناك أحداث مهمة بعد تاريخ التقرير، والتي لها تأثير على فهم هذه البيانات المالية.

## ١٨. الالتزامات والمصاريف الطارئة

لا توجد أي التزامات أو مصاريف طارئة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: لا شيء).

## ١٩. أرقام المقارنة

ربما تم إعادة تصنيف أرقام المقارنة، عند الضرورة، لتتماشى مع عرض السنة الحالية. لا تؤثر عمليات إعادة التصنيف على صافي الأرباح أو صافي الموجودات أو حقوق الملكية المعلنة سابقاً.