

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة
الإسلامية II
دولة الكويت

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل والمعلومات المالية المرحلية
المكثفة (غير مدققة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقا لأحكام الشريعة الإسلامية II
دولة الكويت

المحتويات	الصفحة
تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة	1 – 2
بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)	3
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)	4
بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد المرحلي المكثف (غير مدقق)	5
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)	6
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)	7 – 12



كي بي ام جي القناعي وشركاه
برج الحمراء ، الدور 25
شارع عبدالعزيز الصقر
ص ب. 24 ، الصفاة 13001
دولة الكويت
تلفون: +965 2228 7000

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

السادة/ مدير الصندوق المحترمين
صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية II
دولة الكويت

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة كما في 30 سبتمبر 2025 لصندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية II ("الصندوق") لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 والتي تتضمن بيان المركز المالي المرحلي المكثف كما في 30 سبتمبر 2025، وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ والبيانات المرحلية المكثفة للتغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد والتدفقات النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وإيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة. إن إدارة مدير الصندوق مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 التقارير المالية المرحلية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات، بصفة رئيسية للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. تعتبر المراجعة جوهرياً أضيق نطاقاً من التدقيق الذي يتم إجراؤه وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأن نكون على علم بكافة الأمور الهامة التي كان من الممكن تحديدها من خلال التدقيق. لذلك، فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة كما في 30 سبتمبر 2025 لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 /التقارير المالية المرحلية.

التقرير على مراجعة المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للصندوق. لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود مخالفات خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025، لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، وتعديلاته، بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية، أو النظام الأساسي للصندوق، وتعديلاته، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الصندوق أو مركزه المالي.



صافي عبد العزيز المطوع
مراقب حسابات – ترخيص رقم 138
من كي بي إم جي القناعي وشركاه
عضو في كي بي إم جي العالمية

الكويت في 19 أكتوبر 2025

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقا لأحكام الشريعة الإسلامية II
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)
كما في 30 سبتمبر 2025

30 سبتمبر 2024 دولار أمريكي (غير مدقق)	31 ديسمبر 2024 دولار أمريكي (مدقق)	30 سبتمبر 2025 دولار أمريكي (غير مدقق)	إيضاح	
				الموجودات
73,452,611	53,182,305	30,048,414	5	النقد والتفد المعادل
63,057,830	89,146,980	91,380,904	6	ودائع وكالة
2,979,775	6,084,285	5,948,164	7	استثمارات مُدرجة بالتكلفة المطفأة
1,367,286	946,064	1,360,946		مدينون آخرون
140,857,502	149,359,634	128,738,428		إجمالي الموجودات
				المطلوبات
437,048	2,637,997	4,769,984	8	مطلوبات أخرى
437,048	2,637,997	4,769,984		إجمالي المطلوبات
				صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد
140,420,454	146,721,637	123,968,444		
				ممثلة في:
120,424,280	124,431,120	101,946,190	9	مساهمات حاملي الوحدات
8,464,532	9,227,961	5,334,709	9	فائض وحدات
11,531,642	13,062,556	16,687,545		أرباح مرحلة
140,420,454	146,721,637	123,968,444		الإجمالي
12,042,428	12,443,112	10,194,619	9	عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد
11.660477	11.791394	12.160184	10	صافي قيمة الموجودات للوحدة
				
الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك. بصفقتها مراقب الاستثمار		شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك. بصفقتها مدير الصندوق		

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية II
دولة الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)
لفتري الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في 30 سبتمبر 2025

فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح
2024	2025	2024	2025	
دولار أمريكي (غير مدققة)	دولار أمريكي (غير مدققة)	دولار أمريكي (غير مدققة)	دولار أمريكي (غير مدققة)	
5,896,360	4,308,697	2,032,858	1,466,401	الإيرادات
				إيرادات استثمار
34,802	45,156	20,052	12,918	إيرادات استثمار مُدرجة بالتكلفة
				المطفاة
13,259	21,453	14,849	4,000	إطفاء خصم على استثمارات
5,944,421	4,375,306	2,067,759	1,483,319	مدرجة بالتكلفة المطفاة
				المصاريف
(827,039)	(703,760)	(292,645)	(241,444)	12 أتعاب إدارة
(50,581)	(46,557)	(16,778)	(17,312)	مصاريف أخرى
(877,620)	(750,317)	(309,423)	(258,756)	
5,066,801	3,624,989	1,758,336	1,224,563	صافي ربح الفترة
-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر
5,066,801	3,624,989	1,758,336	1,224,563	إجمالي الدخل الشامل للفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية II
دولة الكويت

بيان التغيرات في أموال حاملي الوحدات المرحلي المكثف (غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

الإجمالي دولار أمريكي	أرباح مرحلة دولار أمريكي	عجز الوحدات دولار أمريكي	مساهمات حاملي الوحدات دولار أمريكي	عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد
146,721,637	13,062,556	9,227,961	124,431,120	12,443,112
3,624,989	3,624,989	-	-	-
77,713,649	-	12,846,839	64,866,810	6,486,681
(104,091,831)	-	(16,740,091)	(87,351,740)	(8,735,174)
123,968,444	16,687,545	5,334,709	101,946,190	10,194,619
الرصيد في 1 يناير 2025 (مدقق)				
133,406,383	6,464,841	8,251,882	118,689,660	11,868,966
5,066,801	5,066,801	-	-	-
122,966,556	-	15,155,306	107,811,250	10,781,125
(121,019,286)	-	(14,942,656)	(106,076,630)	(10,607,663)
140,420,454	11,531,642	8,464,532	120,424,280	12,042,428
الرصيد في 30 سبتمبر 2024 (مدقق)				
الرصيد في 1 يناير 2024 (مدقق)				
الربح وإجمالي الدخل الشامل للفترة				
اكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد				
استرداد وحدات قابلة للاسترداد				
الرصيد في 30 سبتمبر 2025 (غير مدقق)				

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقا لأحكام الشريعة الإسلامية II
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2024	2025	
دولار أمريكي (غير مدققة)	دولار أمريكي (غير مدققة)	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
5,066,801	3,624,989	صافي ربح الفترة
		تعديلات لـ:
694	(910)	(رد مخصص) مخصص محمل لخسائر الائتمان المتوقعة
(13,259)	(21,453)	إطفاء خصم على استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
5,054,236	3,602,626	
		التغيرات في:
(50,711,385)	(2,233,924)	- ودائع وكالة
(1,960,000)	157,574	- استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
(513,053)	(414,882)	- مدينون آخرون
274,825	2,132,897	- مطلوبات أخرى
(47,855,377)	3,244,291	صافي التدفقات النقدية الناتجة من/ (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
122,966,556	77,713,649	إكتتاب في وحدات قابلة للاسترداد
(121,019,286)	(104,091,831)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد
1,947,270	(26,378,182)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التمويلية
(45,908,107)	(23,133,891)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
119,360,718	53,182,305	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
73,452,611	30,048,414	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

5

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقا لأحكام الشريعة الإسلامية II دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

1. التأسيس والنشاط

إن صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقا لأحكام الشريعة الإسلامية II ("الصندوق") هو صندوق مفتوح تأسس في 21 يوليو 2015 في دولة الكويت. يخضع الصندوق لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية.

يدار الصندوق من قبل شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("الوطني للثروات" أو "مدير الصندوق")، وتدار أنشطة الأمانة من قبل الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك. ("أمين الاستثمار"). إن مدير الصندوق هو شركة تابعة لبنك الكويت الوطني ش.م.ك. ("بنك الكويت الوطني" أو "الشركة الأم لمدير الصندوق").

عنوان المكتب المسجل لمدير الصندوق هو شركة الوطني للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)، ص.ب. 4950، الصفاة 13050، دولة الكويت.

يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد تنافسية بالاستثمار في الأدوات المالية النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل التي تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية والمتاحة في السوق المالي بحيث تكون منخفضة المخاطر وعالية السيولة. ويجوز للصندوق الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى لها نفس الأهداف الاستثمارية للصندوق والمطابقة للشريعة الإسلامية وبما لا يتعارض مع أساليب وسياسات الاستثمار المحددة في المادة 15 من النظام الأساسي وتعديلاته. ويتعين أن تتوافق كل الأدوات التي يستثمر فيها الصندوق مع أحكام الشريعة الإسلامية وفقاً لما يقرره مكتب التدقيق الشرعي الخارجي للصندوق. ويسعى الصندوق لزيادة صافي قيمة أصوله في الوقت الذي يحقق فيه معدل عالي من السيولة بالاستثمار في أدوات عالية الجودة. والأدوات التي يستثمر بها الصندوق مقومة بالدولار الأمريكي ويملك الصندوق الحق بالاستثمار في أدوات مقومة بعملات أخرى.

إن فترة الصندوق هي خمسة عشر سنة من تاريخ البدء وقابلة للتجديد لفتترات مماثلة بعد الحصول على موافقة أغلبية حاملي وحدات الصندوق وهيئة أسواق المال.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة من قبل مدير الصندوق بتاريخ 19 أكتوبر 2025.

2. أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34، "التقارير المالية المرحلية"، ويجب أن يتم الإطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية السنوية الأخيرة كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ("البيانات المالية السنوية الأخيرة"). وإنها لا تتضمن كافة المعلومات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية").

إلا أنه تم إدخال بعض الإيضاحات التوضيحية المختارة لبيان الأحداث والمعاملات الهامة في التوصل إلى فهم حول التغيرات في المركز والأداء المالي للصندوق منذ البيانات المالية السنوية الأخيرة.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية بالدولار الأمريكي وهو أيضاً عملة التعامل للصندوق.

إن النتائج التشغيلية لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2025.

3. السياسات المحاسبية المادية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة متسقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية الأخيرة، باستثناء المعايير والتفسيرات الجديدة السارية من 1 يناير 2025. لم يُطبق الصندوق أي من المعايير أو التفسيرات أو التعديلات التي صدرت، ولكن لم يسر مفعولها بعد بشكل مبكر.

سوف يتم تطبيق العديد من التعديلات لأول مرة في عام 2025، ولكن ليس لها تأثيراً مادياً على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق.

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقا لأحكام الشريعة الإسلامية II
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

4. الأحكام والتقديرات

عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام والتقديرات والافتراضات، والتي قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

إن الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات، هي نفسها المطبقة في البيانات المالية السنوية الأخيرة.

5. النقد والنقد المعادل

30 سبتمبر 2024 دولار أمريكي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 دولار أمريكي (مدققة)	30 سبتمبر 2025 دولار أمريكي (غير مدققة)	النقد لدى البنوك ودائع وكالة ذات فترات استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر
320,211	2,520,955	4,658,598	
73,132,400	50,661,350	25,389,816	
73,452,611	53,182,305	30,048,414	

يتم إيداع بعض الأرصدة النقدية لدى البنوك لدى أطراف ذات صلة (إيضاح 11)

يتم إيداع ودائع الوكالة لدى مؤسسة مالية محلية، وتحمل معدل ربح فعلي يتراوح من 4.50% إلى 4.90% سنوياً (31 ديسمبر 2024: 4.80% إلى 5.40% سنوياً و 30 سبتمبر 2024: 4.75% إلى 5.60% سنوياً). يتم إيداع بعض ودائع الوكالة لدى أطراف ذات صلة (إيضاح 11).

6. ودائع وكالة

يتم إيداع ودائع الوكالة ذات فترات استحقاق أصلية أكثر من ثلاثة أشهر وأقل من سنة واحدة لدى مؤسسة مالية محلية، وتحمل معدل ربح فعلي يتراوح من 4.60% إلى 5.55% (31 ديسمبر 2024: 4.85% إلى 5.45% و 30 سبتمبر 2024: 5.40% إلى 5.81% سنوياً). يتم إيداع بعض ودائع الوكالة لدى أطراف ذات صلة (إيضاح 11).

7. استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

تصنف الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة على أنها استثمار في صكوك الشركات وتحمل معدل ربح فعلي بواقع 2.615% إلى 2.95% سنوياً (31 ديسمبر 2024 و 30 سبتمبر 2024: 2.59% إلى 2.95% سنوياً).

إن القيمة العادلة لصكوك الشركات كما في تاريخ التقرير تبلغ 5,949,610 دولار أمريكي (31 ديسمبر 2024: 6,048,843 دولار أمريكي و 30 سبتمبر 2024: 2,960,040 دولار أمريكي) والتي تم تحديدها بناءً على تقنيات التقييم ذات الصلة بالمستوى 1 من تسلسل القيمة العادلة.

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقا لأحكام الشريعة الإسلامية II
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

8. مطلوبات أخرى

30 سبتمبر 2024 دولار أمريكي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 دولار أمريكي (مدققة)	30 سبتمبر 2025 دولار أمريكي (غير مدققة)	
319,120	2,519,770	4,657,220	اكتتابات مستلمة مقدما*
96,822	97,183	82,168	أتعاب الإدارة المستحقة (إيضاح 11)
21,106	21,044	30,596	أرصدة دائنة أخرى
437,048	2,637,997	4,769,984	

*تمثل الاكتتابات المستلمة مقدماً المبالغ المستلمة من مكتتبين جدد للصندوق. يتم تنفيذ الاكتتابات في الصندوق من خلال تقديم طلب إلى مدير الصندوق أو وكيل البيع. يتعين تنفيذ الاكتتابات وفقاً لصافي قيمة الموجودات لكل وحدة في يوم التقييم ذي الصلة والذي يقع بعد تقديم الاكتتاب.

9. أموال حاملي الوحدات

مساهمات حاملي الوحدات

كما في 30 سبتمبر 2025، بلغ رأس مال الوحدات المصدر والمدفوع للصندوق 101,946,190 دولار أمريكي موزعاً على 10,194,619 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية 10 دولار أمريكي لكل وحدة (31 ديسمبر 2024: 124,431,120 دولار أمريكي موزعاً على 12,443,112 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية 10 دولار أمريكي لكل وحدة وفي 30 سبتمبر 2024: 120,424,280 دولار أمريكي موزعاً على 12,042,428 وحدة قابلة للاسترداد بقيمة اسمية 10 دولار أمريكي لكل وحدة).

فائض الوحدات

يمثل هذا البند فائض في القيمة الاسمية نتيجة الاكتتابات / الاستردادات لوحدات الصندوق.

10. صافي قيمة الموجودات للوحدة

30 سبتمبر 2024 دولار أمريكي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 دولار أمريكي (مدققة)	30 سبتمبر 2025 دولار أمريكي (غير مدققة)	
140,420,454	146,721,637	123,968,444	صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات (دولار أمريكي)
12,042,428	12,443,112	10,194,619	عدد الوحدات القائمة
11.660477	11.791394	12.160184	صافي قيمة الموجودات للوحدة (دولار أمريكي)

11. الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مدير الصندوق والشركة الأم لمدير الصندوق وحاملي الوحدات الرئيسيين والشركات التي يملكون حصصاً رئيسية فيها أو تلك التي يمكنها ممارسة تأثير هام عليها. إن جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة تتم بموجب شروط يتم الموافقة عليها من قبل مدير الصندوق.

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية II
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

فيما يلي الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة:

30 سبتمبر 2024 دولار أمريكي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 دولار أمريكي (مدققة)	30 سبتمبر 2025 دولار أمريكي (غير مدققة)	بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق) الأرصدة لدى الشركة الأم لمدير الصندوق النقد والنقد المعادل (إيضاح 5)
319,515	2,520,316	4,657,835	الأرصدة لدى مدير الصندوق أتعاب الإدارة المستحقة (إيضاح 8) أرصدة دائنة أخرى
96,822 4,667	97,183 694	82,168 7,950	الأرصدة لدى أطراف أخرى ذات صلة النقد والنقد المعادل (إيضاح 5) ودائع وكالة (إيضاح 5 و 6) أرصدة مدينة أخرى
47,085,172 32,871,450 792,116	25,618,231 70,821,487 705,109	6,600,141 48,334,755 885,526	

فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق) المعاملات مع أطراف أخرى ذات صلة إيرادات وكالة
2024 دولار أمريكي (غير مدققة)	2025 دولار أمريكي (غير مدققة)	2024 دولار أمريكي (غير مدققة)	2025 دولار أمريكي (غير مدققة)	
2,281,609	2,877,455	855,487	840,682	المعاملات مع مدير الصندوق أتعاب إدارة
827,039	703,760	292,645	241,444	

يشترط القانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته على ألا تقل مساهمة مدير الصندوق في وحدات الصندوق عن 100,000 دينار كويتي أو ما يعادل ذلك. كما ينص النظام الأساسي للصندوق وتعديلاته على أنه يجوز أيضاً لمدير الصندوق الاحتفاظ بما لا يزيد عن 75% من إجمالي مساهمات حاملي وحدات الصندوق في أي وقت من الأوقات.

إن عدد الوحدات العائدة إلى مدير الصندوق بتاريخ بيان المركز المالي بلغ 100,901 وحدة بمبلغ 1,226,975 دولار أمريكي (31 ديسمبر 2024: 100,901 وحدة بمبلغ 1,189,763 دولار أمريكي وفي 30 سبتمبر 2024: 100,901 وحدة بمبلغ 1,176,554 دولار أمريكي) والذي يمثل تقريباً 0.99% (31 ديسمبر 2024: 0.81%) وفي 30 سبتمبر 2024: 0.84%) من رأس مال الصندوق المصدر والمدفوع.

لم تكن هناك وحدات عائدة إلى الشركة الأم لمدير الصندوق كما في تاريخ بيان المركز المالي (31 ديسمبر 2024: 30 سبتمبر 2024: لا شيء).

إن عدد الوحدات العائدة إلى الأطراف الأخرى ذات الصلة بتاريخ بيان المركز المالي بلغ 217,454 وحدة بمبلغ 2,644,281 دولار أمريكي (31 ديسمبر 2024: 329,772 وحدة بمبلغ 3,888,472 دولار أمريكي وفي 30 سبتمبر 2024: 278,232 وحدة بمبلغ 3,244,318 دولار أمريكي) والذي يمثل تقريباً 2.13% (31 ديسمبر 2024: 2.65%) وفي 30 سبتمبر 2024: 2.31%) من إجمالي مساهمات حاملي وحدات الصندوق.

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية II
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

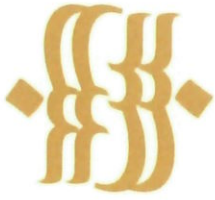
12. **أتعاب الإدارة**
يستحق مدير الصندوق تقاضي أتعاب إدارة كحد أقصى بنسبة 1% (31 ديسمبر 2024 و 30 سبتمبر 2024: 1%) سنوياً يتم احتسابها بناءً على صافي قيمة موجودات الصندوق بتاريخ كل تقييم، وتستحق الدفع بنهاية كل شهر.
13. **سياسات إدارة المخاطر المالية**
إن كافة جوانب أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية لدى الصندوق متفقة مع تلك المفصّل عنها في البيانات المالية السنوية الأخيرة.
14. **القيمة العادلة للأدوات المالية**
إن القيمة العادلة تمثل المبلغ المستلم مقابل بيع أصل معين أو المبلغ المدفوع نظير تحويل التزام معين في إطار معاملة منظمة تتم بين الشركات المشاركة بالسوق وذلك في تاريخ قياس القيمة العادلة بالمبلغ الأصلي، أو في حال عدم توافره، في السوق الأكثر ربحية الذي يتعامل به الصندوق في ذلك التاريخ.
لا تختلف القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بشكل جوهري عن القيمة الدفترية كما في تاريخ بيان المركز المالي نظراً لتواريخ الاستحقاق قصيرة الأجل أو يتم تسعيرها بشكل فوري بناءً على حركة السوق في معدلات الربح.
تسلسل القيمة العادلة
يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية في المستويات الثلاثة التالية استناداً إلى أهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات المالية:
- المستوى الأول: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المطابقة.
- المستوى الثاني: مدخلات تختلف عن الأسعار المعلنة ضمن المستوى الأول التي يمكن قياسها للموجودات والمطلوبات إما بطريقة مباشرة (مثال: الأسعار) أو بطريقة غير مباشرة (مثال: مشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث: مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تعتمد على بيانات الأسواق التي يمكن قياسها (مدخلات غير قابلة للقياس).
يتم تحديد مستوى الذي يتم فيه تصنيف الموجودات المالية على أساس أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة.
لم تكن هناك تحويلات بين مستويات تسلسل القيمة العادلة خلال الفترة.
15. **المطلوبات المحتملة**
لا توجد مطلوبات محتملة قائمة كما في 30 سبتمبر 2025 (31 ديسمبر 2024 و 30 سبتمبر 2024: لا شيء).
16. **إدارة رأس المال**
إن النظام الأساسي للصندوق وتعديلاته يحدد الحد الأدنى لرأس المال الذي يجب الاحتفاظ به من قبل الصندوق وفقاً لتعليمات هيئة أسواق المال.
يقوم الصندوق بإدارة هيكل رأس المال من أجل إجراء التعديلات على رأس المال بما يتوافق مع التغيرات في الظروف الاقتصادية وسمات المخاطر المصاحبة لعملياته.
لم يكن هناك تغيير في استراتيجية الإدارة خلال الفترة.

صندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية II
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

يُلخص الجدول التالي رأس المال المحتفظ به لدى الصندوق:

30 سبتمبر 2024 دولار أمريكي (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 دولار أمريكي (مدققة)	30 سبتمبر 2025 دولار أمريكي (غير مدققة)	
120,424,280	124,431,120	101,946,190	مساهمي حاملي الوحدات
7,000,000	7,000,000	7,000,000	متطلبات الحد الأدنى لرأس المال



التاريخ: 2025/10/16م

**السادة/ الصندوق الوطني للسوق النقدي بالدولار الأمريكي
وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية الثان المحترمون**

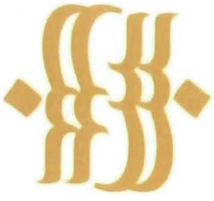
الموضوع: تقرير التدقيق الشرعي الخارجي للفترة المالية 2025/07/01 - 2025/09/30

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

وفقاً إلى عقد الارتباط الموقع معكم فإن شركة التدقيق الشرعي الخارجي تقوم على أعمال الصندوق للتأكد من التزامها بالمعايير المعتمدة أو بالقرارات والفتاوى الصادرة عن هيئة الرقابة الشرعية. ولجعل عملية التدقيق الشرعي الخارجي أكثر كفاءة وفعالية فإن إجراءات التدقيق على العمليات التنفيذية للمؤسسات المالية الإسلامية تتم وفقاً لمعايير التدقيق الشرعي لشركتنا والحوكمة الصادرة عن الجهات الرقابية (هيئة أسواق المال – البنك المركزي الكويتي) ووفقاً للمعايير الدولية (صادرة من هيئة المحاسبة ولمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية) التي تتطلب قيامنا بالتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول لموافقة العمليات التنفيذية للمؤسسات المالية الإسلامية للمعايير المعتمدة أو لقرارات هيئة الرقابة الشرعية.

الممثل القانوني والمدقق الشرعي

ضاري ليث العتيقي



نطاق العمل:

فإن نطاق العمل يتحدد بعد قيام المدقق الشرعي الخارجي بالتدقيق على الأنشطة والعمليات ومن مدى التزام صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي في تنفيذ العقود والمعاملات طبقاً للفتوى وللقرارات الصادرة من هيئة الرقابة الشرعية خلال الفترة.

مسؤولية الصندوق:

تقع مسؤولية صندوق الوطني للسوق النقدي بالدينار الكويتي الالتزام بتنفيذ جميع أعماله المعتمدة طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية من قبل الإدارة.

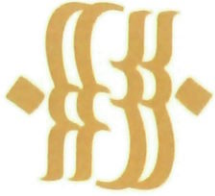
مسؤولية التدقيق الشرعي الخارجي:

إن مسؤوليتنا تنحصر في إبداء رأي مستقل في مدى مطابقة معاملات الصندوق وأنشطته وجميع أعماله لأحكام الشريعة الإسلامية وفقاً لقرارات هيئة الرقابة الشرعية للصندوق.

مهام التدقيق الشرعي الخارجي:

لقد قمنا بالتخطيط لأعمال التدقيق الشرعي الخارجي ولتحقيق العمل المطلوب قمنا بالآتي:

- فحص مجالات التدقيق.
- وضع سياسة أسلوب التدقيق (العينة / شامل) طبقاً لنوع المجال.
- التنسيق مع الجهات المسؤولة عن اجراء العمليات بجميع طرق التواصل.
- القواعد المرجعية لتلك التعاملات (قرارات هيئة الرقابة الشرعية).
- الاطلاع على العقود والعمليات المعتمدة تعاملات الأوراق المالية.
- الاطلاع على التقرير الشرعي الداخلي.
- إجراءات التدقيق التي أدت للتوصل لنتائج أعماله الواردة في التقرير.
- الزيارات الميدانية والمراسلات وغيرها وفق الجداول والنماذج المعدة لذلك.
- تقييم المخاطر الشرعية.
- وضع الحلول الشرعية للمخالفات – إن وجدت – سواء في التعاملات المالية أو تنفيذها.
- اعداد تقرير التدقيق الشرعي وإبداء الرأي.
- متابعة الإجراءات التصحيحية في التدقيق.
- توقيع المدقق الشرعي والممثل القانوني.



التواصل والزيارات الميدانية:

وكما قمنا بالتواصل مع إدارة الصندوق في الفترة المذكورة

وتم الحصول على التفسيرات والإقرارات من خلال الفحص والتوثيق والتي زودتنا بأدلة تكفي لإعطاء تأكيد معقول بمدى التزام معاملات الشركة وأنشطتها وتعاملات الأوراق المالية بالمعايير المعتمدة أو بقرارات هيئة الرقابة الشرعية للشركة والتي نعتقد بأن أعمال التدقيق التي قمنا بها توفر أساساً مناسباً لإبداء رأينا.

مجالات تم التدقيق عليها:

	مجال التدقيق	إجراءات التدقيق الشرعي	نتائج التدقيق
1	تقرير التدقيق الشرعي الداخلي	تم التدقيق	لا يوجد ملاحظة
2	ميزان المراجعة	تم التدقيق	لا يوجد ملاحظة
3	الحسابات المفتوحة لدى البنوك	تم التدقيق	لا يوجد ملاحظة
4	الأنشطة المستثمر بها	تم التدقيق	لا يوجد ملاحظة
5	عمليات الودائع	تم التدقيق	لا يوجد ملاحظة
6	إجراءات إدارة المخاطر الشرعية	تم التدقيق	لا يوجد ملاحظة

الرأي النهائي:

بناءً على نتائج أعمال التدقيق فإن المعاملات والعمليات المالية التي تم فحصها والاطلاع عليها كانت متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.