

صندوق وفرة الخليجي الإسلامي
دولة الكويت

البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

صفحة	المحتويات
2-1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
3	بيان المركز المالي
4	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية
6	بيان التدفقات النقدية
16-7	إيضاحات حول البيانات المالية

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة / حاملي الوحدات المحترمين
صندوق وفرة الخليجي الإسلامي
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

لقد دقتنا البيانات المالية المرفقة لصندوق وفرة الخليجي الإسلامي ("الصندوق") والتي تتضمن بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2025 وببيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، التغيرات في حقوق الملكية والتغيرات النقدية للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية المادية.

برأينا، أن البيانات المالية المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للصندوق كما في 31 ديسمبر 2025 وعن أدانه المالي وتدققته النافية للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية").

أساس الرأي

لقد قمنا باعتماد التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير مبنية بمزيد من التفصيل في الجزء الخاص بمسؤوليات مراقب الحسابات بشأن تدقيق البيانات المالية الوارد بهذا التقرير. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً للمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية في دولة الكويت وقد إستوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. بإعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لن تقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق حول البيانات المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية")، وعن أدوات الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية لإعداد بيانات مالية تكون خالية من الأخطاء المادية بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية، يتولى مدير الصندوق مسؤولية تقييم قدرة الصندوق على الإستمرار في النشاط ككيان مستمر والإفصاح، حيثما انطبق ذلك، عن الأمور المتعلقة بالإستمرارية وإستخدام مبدأ الإستمرارية المحاسبى ما لم يكن بنية مدير الصندوق تصفية الصندوق أو وقف عملياته أو عندما لا يكون لديه بدلاً واقعياً سوى القيام بذلك.

يتولى مدير الصندوق مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية الخاصة بالصندوق.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من الأخطاء المادية، سواء بسبب الغش أو الخطأ، وكذلك إصدار تقرير مراقب حسابات يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول يعتبر درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً على أن التدقيق المنفذ وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيظهر دائماً الخطأ المادي في حالة وجوده. يمكن أن تنتج الأخطاء من الغش أو الخطأ ويتم اعتبارها مادية، بشكل فردي أو مجتمعة، إذا كان متوقعاً أن تؤثر على القرارات الاقتصادية لمستخدميها والتي يتم اتخاذها بناءً على هذه البيانات المالية.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تمة)

جزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لئن المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يكفي من إvidence رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ، حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس بهدف إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل مدير الصندوق.
- التوصل إلى مدى ملائمة استخدام مدير الصندوق مبدأ الاستثمارارية المحاسبية والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن تشير شكوك جوهرية حول قدرة الصندوق على متابعة أعماله على أساس مبدأ الاستثمارارية. وفي حالة التوصل إلى وجود شك مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه ضمن تقرير مراقب الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإيضاحات. إن إستنتاجاتنا تستند إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في عدم قدرة الصندوق على تحقيق مبدأ الاستثمارارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية وهكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة على نحو يحقق العرض العادل.

إننا تواصل مع مدير الصندوق حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوفيقها ونتائج التدقيق الجوهرية بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

براينا كذلك، إن البيانات المالية تتضمن ما نص عليه القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية والنظام الأساسي للصندوق، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا. وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا، لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 أية مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية أو النظام الأساسي للصندوق على وجه يؤثر مادياً في نشاط الصندوق أو مركزه المالي.

قيس محمد النصف
مراقب حسابات مرخص رقم 38 فئة "إ"
النصف وشركاه BDO

الكويت في: 26 يناير 2026

2024	2025	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
48,309	157,627		الموجودات نقد لدى البنك
18,666,353	17,947,566	5	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
714,351	798,201	6	دينون وأرصدة مدينة أخرى
19,429,013	18,903,394		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات:
63,080	132,129	7	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
63,080	132,129		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
20,797,340	20,493,360	8	رأس المال
302,934	316,927	9	احتياطي فروق إشتراكات / إستردادات وحدات
(1,734,341)	(2,039,022)		خسائر متراكمة
19,365,933	18,771,265		مجموع حقوق الملكية
19,429,013	18,903,394		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
9.312	9.160	10	صافي قيمة الموجودات للوحدة

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 16 تشكل جزءاً من البيانات المالية.

الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقدمة)
أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

شركة وفرة للاستثمار الدولي - ش.م.ك. (مقدمة)
مدير الصندوق



بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024 دولار أمريكي	2025 دولار أمريكي	إيضاح	
909,259	(79,948)	11	الإيرادات:
(46,668)	22,424		صافي (خسارة) / ربح الاستثمارات
217	157		أرباح / (خسائر) فروقات عملة أجنبية
929	5,391		إيرادات عوائد
<u>863,737</u>	<u>(51,976)</u>		إيرادات أخرى
 المصاريف:			
193,234	192,969	12	أتعاب مدير الصندوق
2,361	-	12	أتعاب تشجيعية
20,286	20,466	13	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار
<u>43,068</u>	<u>39,270</u>		مصاريف عمومية وإدارية
<u>258,949</u>	<u>252,705</u>		
604,788	(304,681)		(خسارة) / ربح السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>604,788</u>	<u>(304,681)</u>		مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
<u>28.306</u>	<u>(14.846)</u>	14	(خسارة) / ربحية الوحدة (سنت)

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 16 تشكل جزءاً من البيانات المالية.

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

المجموع	خسائر	احتياطي فروق إشتراكات / إستردادات	رأس المال	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
20,060,288	(2,339,129)	186,717	22,212,700	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023
(1,299,143)	-	116,217	(1,415,360)	إستردادات خلال السنة
604,788	604,788	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
19,365,933	(1,734,341)	302,934	20,797,340	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024
68,537	-	(6,353)	74,890	إشتراكات خلال السنة
(358,524)	-	20,346	(378,870)	إستردادات خلال السنة
(304,681)	(304,681)	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
18,771,265	(2,039,022)	316,927	20,493,360	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 16 تشكل جزءاً من البيانات المالية.

بيان التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
604,788	(304,681)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: (خسارة) / ربح السنة
(909,259)	79,948	تسويات:
(217)	(157)	صافي خسارة / (ربح) الاستثمارات
<u>(304,688)</u>	<u>(224,890)</u>	إيرادات عوائد
1,296,158	(48,796)	التغيرات في الموجودات المطلوبات التشغيلية:
(407,223)	(78,683)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
5,188	69,049	دينون وارصدة مدينة أخرى
<u>589,435</u>	<u>(283,320)</u>	دائنون وارصدة دائنة أخرى
727,015	682,468	صافي النقد المستخدم في الناتج من الأنشطة التشغيلية
<u>217</u>	<u>157</u>	
<u>727,232</u>	<u>682,625</u>	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
-	68,537	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(1,299,143)	(358,524)	إيرادات عوائد مستلمة
<u>(1,299,143)</u>	<u>(289,987)</u>	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
17,524	109,318	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
30,785	48,309	المحصل من الإشتراكات
<u>48,309</u>	<u>157,627</u>	المدفوع للإستردادات

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 16 تشكل جزءاً من البيانات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

1. التأسيس والنشاط

تأسس صندوق وفرة الخليجي الإسلامي "الصندوق" - كصندوق استثماري مفتوح ذو رأس مال متغير بتاريخ 19 يناير 2022 وفقاً لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية واحتنته التنفيذية. بدأ الصندوق عملياته في 19 يناير 2022.

يهدف الصندوق لتنمية رأس المال وذلك من خلال الاستثمار في الأوراق المالية المتفوقة مع أحكام الشريعة الإسلامية للشركات المدرجة في بورصة الكويت وأسواق المال لدول مجلس التعاون الخليجي ضمن مجال الاستثمار وذلك لتحقيق عوائد تنافسية ضمن مستوى مقبول من المخاطر، كما يحق لمدير الصندوق الاستثمار في صكوك صادرة عن حكومات دول مجلس التعاون الخليجي أو بضمانتها في وقت الاستثمار و/ أو صناديق أوراق مالية أخرى أو صناديق أدوات دين أو صناديق أسواق نقد أخرى متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

إن الصندوق خاضع لإشراف هيئة أسواق المال طبقاً للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته اللاحقة واحتنته التنفيذية.

إن مدة الصندوق 10 سنوات تبدأ من تاريخ قيده في سجل صناديق الاستثمار لدى الهيئة وتجدد لمدد مماثلة أخرى بعد موافقة ما يزيد عن 50% من رأس مال الصندوق المصدر وجهاً لإشراف.

قام مدير الصندوق بتعديل بعض مواد النظام الأساسي للصندوق وذلك وفقاً للقرار رقم (11) لسنة 2024 الصادر من قبل هيئة أسواق المال بشأن ضوابط تقويم أو دراسة الانخفاض في القيمة للأصول، وتم إعتماد النظام الأساسي المعدل من قبل هيئة أسواق المال بتاريخ 12 نوفمبر 2024.

إن شركة وفرة للاستثمار الدولي - ش.م.ك. (مقلة) هي مدير الصندوق.

إن الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقلة) هي أمين الحفظ ومراقب الاستثمار للصندوق.

إن عنوان مدير الصندوق المسجل هو المرقب - شارع السور - توين تاور - الدور 12 - دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية من قبل مدير الصندوق وأمين الحفظ ومراقب الاستثمار بتاريخ 26 يناير 2026.

تطبيق المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

(المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2025)

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغيرات الناتجة عن تطبيق بعض المعايير الجديدة والمعدلة للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025 (ما لم يذكر خلاف ذلك) وبيانها كالتالي.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم قابلية تحويل العملات

في أغسطس 2023، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 "تأثير التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية" لتحديد كيفية تقييم المنشأة لما إذا كانت العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري في حال عدم القابلية لتحويل العملات. كما تتطلب التعديلات الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي بياناتها المالية من فهم كيفية تأثير أو توقع حدوث تأثير لعدم قابلية العملة للتحويل مع عملة أخرى على الأداء والمركز المالي والتدفقات النقدية للمنشأة.

لم يكن التعديلات تأثيراً مادياً على البيانات المالية للصندوق.

(ب) المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات الصادرة ولكن لم تسر بعد

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدد من المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات والتي تسري في الفترات المحاسبية المنسقية والتي قرر الصندوق عدم تطبيقها مبكراً.

تسري التعديلات التالية على الفترة التي تبدأ في 1 يناير 2026:

• تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقارير المالية 7).

تسري المعايير والتعديلات التالية على الفترة التي تبدأ في 1 يناير 2027:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 18 العرض والإفصاح في البيانات المالية.
- المعيار الدولي للتقارير المالية 19 الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات.

إن الصندوق حالياً بصدده تقييم تأثير هذه المعايير المحاسبية الجديدة والتعديلات.

3. السياسات المحاسبية المادية

3.1 بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية للصندوق وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية")، والنظام الأساسي للصندوق والإرشادات الصادرة عن هيئة أسواق المال.

3.2 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية على أساس التكفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي يتم إدراجها بالقيمة العادلة.

تم عرض هذه البيانات المالية بالدولار الأمريكي وهو عملة التشغيل والعرض للصندوق عند إعداد البيانات المالية.

إن إعداد البيانات المالية طبقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية، تتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية المادية كما يتطلب من إدارة الصندوق اتخاذ الأحكام في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، يتضمن الإيضاح رقم 4 الأحكام والتقديرات المادية التي يتم اتخاذها في إعداد البيانات المالية وتاثيرها.

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية.

3.3 عرض الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي

تتطلب طبيعة نشاط الصندوق، كونه منشأة مؤسسة لأغراض الاستثمار تصنف الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي وفقاً لسيولتها في ترتيب تنازلي، حيث تعتقد الإدارة أن هذا العرض يقدم معلومات ذات صلة وموثوقة أكثر بأنشطة الصندوق. إن هذه الطريقة في عرض الموجودات والمطلوبات تتطلب تقديم معلومات أخرى حول تاريخ استحقاق كافة الموجودات والمطلوبات المالية في الإيضاحات حول البيانات المالية. يقدم الصندوق هذه المعلومات بناء على طول مدة التعاقد المتبقية كما في تاريخ البيانات المالية.

تضمن الموجودات المالية للصندوق بصفة رئيسية نقد لدى البنك، موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ومدينون وأرصدة مدينة أخرى.

تضمن المطلوبات المالية للصندوق بصفة رئيسية دائنون وأرصدة دائنة أخرى.

يتم عرض المبالغ المتوقع تحصيلها للموجودات أو دفعها فيما يتعلق بالمطلوبات بالحد الأدنى في الإيضاحات كموجودات ومطلوبات مستحقة خلال سنة من تاريخ البيانات المالية، مع ذلك فإن الصندوق ليس لديه أي موجودات أو مطلوبات مستحقة خلال فترة أكثر من سنة من تاريخ البيانات المالية.

3.4 الأدوات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف أدواته المالية كموجودات مالية ومطلوبات مالية. يتم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما يكون الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية لتلك الأدوات.

تضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي نقد لدى البنك، موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، مدينون وأرصدة مدينة أخرى ودائنون وأرصدة دائنة أخرى.

الموجودات المالية:

التصنيف والإعتراف المبدئي

لتـحدـيدـ فـئـةـ تـصـنـيفـ وـقـيـاسـ الـمـوـجـودـاتـ الـمـالـيـةـ،ـ يـتـطـلـبـ الـمـعـيـارـ الدـولـيـ لـلـتـقـارـيرـ الـمـالـيـةـ 9ـ تـقـيـيمـ كـافـةـ الـمـوـجـودـاتـ الـمـالـيـةـ،ـ بـاسـتـشـاءـ أـدـوـاتـ الـمـلـكـيـةـ وـالـمـشـقـلـاتـ،ـ اـسـتـنـادـاـ إـلـىـ نـمـوذـجـ الـأـعـالـمـ الـخـاصـ بـالـصـنـدـوقـ بـإـدـارـةـ مـوـجـودـاتـ الـصـنـدـوقـ وـكـذـلـكـ خـصـائـصـ التـدـفـقـاتـ الـنـفـذـيـةـ الـتـعـاقـدـيـةـ لـتـلـكـ الـأـدـوـاتـ مـجـمـعـيـنـ.

إن الموجودات المالية المصنفة في البيانات المالية ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 هي كما يلي:
- أدوات الدين بالتكلفة المطفأة.
- أدوات الدين بالقيمة العادلة من الدخل الشامل الآخر.

يتم إثبات أو الغاء الاستثمارات بتاريخ المتاجرة حيث يكون شراء أو بيع استثمار بموجب عقد تتطلب بنوده تسليم الاستثمار خلال إطار السنة الزمنية المحددة من قبل السوق المعنى، يتم الإعتراف بال الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضاف إليها تكاليف المعاملات لكافحة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

3. السياسات المحاسبية المادية (تمـة)

3.4 الأدوات المالية (تمـة)

الموجودـاتـ المـالـيـةـ (تمـة)

الـغـاءـ الإـعـتـرـافـ

يتم إلغاء الإعتراف بالموجودـاتـ المـالـيـةـ (كـلـياـ أوـ جـزـئـياـ)ـ عـنـدـمـاـ تـنـتـهـيـ الـحـقـوقـ الـتـعـاـقـدـيـةـ فيـ اـسـتـلـامـ الـتـدـفـقـاتـ الـنـقـيـةـ مـنـ الـمـوـجـودـاتـ الـمـالـيـةـ،ـ اوـ عـنـدـمـاـ يـحـولـ الصـنـدـوقـ حـقـهـ فيـ اـسـتـلـامـ الـتـدـفـقـاتـ الـنـقـيـةـ مـنـ الـمـوـجـودـاتـ الـمـالـيـةـ،ـ وـذـلـكـ فـيـ أـحـدـىـ الـحـالـتـيـنـ التـالـيـنـ:ـ (ـأـ)ـ إـذـاـ تـحـوـيلـ جـمـيعـ الـمـخـاطـرـ وـالـعـوـانـدـ الـخـاصـةـ بـمـلكـيـةـ الـمـوـجـودـاتـ الـمـالـيـةـ مـنـ قـبـلـ الصـنـدـوقـ،ـ اوـ (ـبـ)ـ عـنـدـمـاـ لـاـ يـتـمـ تـحـوـيلـ جـمـيعـ الـمـخـاطـرـ وـالـعـوـانـدـ الـخـاصـةـ بـمـلكـيـةـ الـمـوـجـودـاتـ الـمـالـيـةـ.ـ عـنـدـمـاـ يـحـفـظـ الصـنـدـوقـ بـالـسـيـطـرـةـ،ـ فـيـجـبـ عـلـيـ الـاـسـتـمـارـ فيـ إـدـرـاجـ الـمـوـجـودـاتـ الـمـالـيـةـ بـحـدـودـ نـسـبـةـ مـشـارـكـتـهـ فـيـهـاـ.

الـقـيـاسـ الـلـاحـقـ

يـعـتـمـدـ الـقـيـاسـ الـلـاحـقـ لـلـمـوـجـودـاتـ الـمـالـيـةـ عـلـىـ تـصـنـيفـهـاـ كـمـاـ يـلـيـ:

ادـوـاتـ الدـيـنـ بـالـتـكـلـفـةـ الـمـطـفـأـةـ

يـتـقـيـاسـ الـمـوـجـودـاتـ الـمـالـيـةـ بـالـتـكـلـفـةـ الـمـطـفـأـةـ عـنـدـمـاـ تـسـتـوـيـ كـلـاـ مـنـ الـشـرـطـيـنـ التـالـيـنـ وـلـاـ يـكـونـ مـصـنـفـاـ بـالـقـيـمةـ الـعـادـلـةـ مـنـ خـلـالـ الـأـرـبـاحـ اوـ الـخـسـائـرـ:

- مـحـفـظـتـهـ فـيـ اـطـارـ نـمـوذـجـ أـعـمـالـ هـدـفـهـ الـاحـفـاظـ بـالـأـصـلـ لـتـحـصـيلـ تـدـفـقـاتـ نـقـيـةـ تـعـاـقـدـيـةـ،ـ وـ
- يـنـتـجـ عـنـ شـرـوطـهـ الـتـعـاـقـدـيـةـ،ـ فـيـ تـوـارـيخـ مـعـيـنةـ،ـ تـدـفـقـاتـ نـقـيـةـ تـعـتـبـرـ فـقـطـ مـدـفـوعـاتـ لـأـصـلـ الـدـيـنـ وـفـانـدـةـ عـلـىـ أـصـلـ الـدـيـنـ الـقـائـمـ.

إـنـ أـدـوـاتـ الـدـيـنـ بـالـتـكـلـفـةـ الـمـطـفـأـةـ يـتـقـيـاسـهـاـ لـاـحـقاـ بـالـتـكـلـفـةـ الـمـطـفـأـةـ بـاستـخـدـامـ طـرـيـقـةـ الـعـاـنـدـ الـفـعـلـيـ الـمـعـدـلـ بـخـسـائـرـ انـخـفـاضـ الـقـيـمةـ،ـ إـنـ وـجـدـتـ.ـ يـتـمـ الـإـعـتـرـافـ بـالـأـرـبـاحـ وـالـخـسـائـرـ فـيـ بـيـانـ الـأـرـبـاحـ وـالـخـسـائـرـ وـالـدـخـلـ الشـامـلـ الـأـخـرـ عـنـدـ إـلـغـاءـ الـإـعـتـرـافـ بـالـأـصـلـ اوـ تـعـديـلـهـ اوـ انـخـفـاضـ قـيـمـتـهـ.

تـتـضـمـنـ الـمـوـجـودـاتـ الـمـالـيـةـ الـمـدـرـجـةـ بـالـتـكـلـفـةـ الـمـطـفـأـةـ نـقـدـ لـدـىـ الـبـنـكـ وـمـدـيـنـونـ وـأـرـصـدـةـ مـدـيـنـةـ أـخـرـىـ.

الـمـوـجـودـاتـ الـمـالـيـةـ بـالـقـيـمةـ الـعـادـلـةـ مـنـ خـلـالـ الـأـرـبـاحـ اوـ الـخـسـائـرـ

يـصـنـفـ الصـنـدـوقـ الـمـوـجـودـاتـ الـمـالـيـةـ كـمـحـفـظـتـهـ فـيـ لـغـرـضـ الـمـتـاجـرـةـ إـذـاـ كـانـ قـدـ تـمـ شـرـاؤـهـ اوـ إـصـدارـهـ بـصـورـةـ رـئـيـسـيـةـ لـتـحـقـيقـ رـبـحـ قـصـيرـ الـأـجـلـ مـنـ خـلـالـ أـنـشـطـةـ الـمـتـاجـرـةـ اوـ تـشـكـلـ جـزـءـ مـنـ مـحـفـظـةـ أـدـوـاتـ الـمـالـيـةـ تـدـارـ مـعـاـ،ـ وـيـوـجـدـ دـلـيـلـ عـلـىـ نـمـوذـجـ حـدـيـثـ مـنـ تـحـقـيقـ أـرـبـاحـ قـصـيرـ الـأـجـلـ.ـ تـسـجـلـ الـمـوـجـودـاتـ الـمـحـفـظـتـهـ فـيـ لـغـرـضـ الـمـتـاجـرـةـ وـتـقـاسـ فـيـ بـيـانـ الـمـرـكـزـ الـمـالـيـ بـالـقـيـمةـ الـعـادـلـةـ.

يـدـرـجـ أـرـبـاحـ اوـ خـسـائـرـ التـغـيـرـ فـيـ الـقـيـمةـ الـعـادـلـةـ،ـ أـرـبـاحـ اوـ خـسـائـرـ النـاتـجـةـ مـنـ الـبـيعـ،ـ إـيـرـادـاتـ الـفـوـائدـ وـتـوزـيـعـاتـ الـأـرـبـاحـ فـيـ بـيـانـ الـأـرـبـاحـ اوـ الـخـسـائـرـ وـالـدـخـلـ الشـامـلـ الـأـخـرـ وـفـقـاـ لـشـرـوطـ الـعـقدـ اوـ عـنـدـمـاـ يـثـبـتـ الـحـقـ فـيـ اـسـتـلـامـ مـبـلـغـ الـأـرـبـاحـ.

انـخـفـاضـ قـيـمةـ الـمـوـجـودـاتـ الـمـالـيـةـ

تـسـتـدـدـ الـخـسـائـرـ الـاـنـتـمـانـيـةـ الـمـتـوـقـعـةـ إـلـىـ فـرـقـ بـيـنـ الـتـدـفـقـاتـ الـنـقـيـةـ الـتـعـاـقـدـيـةـ مـسـتـحـقـةـ وـفقـاـ لـلـعـقـدـ وـكـافـةـ الـتـدـفـقـاتـ الـنـقـيـةـ الـتـيـ يـتـوـقـعـ الصـنـدـوقـ استـلـامـهـ،ـ وـيـتـمـ خـصـمـ العـجـزـ بـنـسـيـةـ تـقـرـيـبـيـةـ إـلـىـ مـعـدـلـ الـفـانـدـةـ الـفـعـلـيـ الـأـصـلـيـ عـلـىـ ذـلـكـ الـأـصـلـ.ـ تـشـمـلـ الـتـدـفـقـاتـ الـنـقـيـةـ الـتـعـاـقـدـيـةـ الـمـتـوـقـعـةـ الـنـقـيـةـ الـتـعـاـقـدـيـةـ بـهـاـ اوـ التـحـسـيـنـاتـ الـاـنـتـمـانـيـةـ الـأـخـرـيـ الـتـيـ تـعـتـبـرـ جـزـءـ مـنـ الـشـرـوطـ الـتـعـاـقـدـيـةـ.

بـالـنـسـبـةـ لـلـمـدـيـنـونـ وـالـأـرـصـدـةـ الـمـدـيـنـةـ الـأـخـرـىـ،ـ قـامـ الصـنـدـوقـ بـتـطـبـيقـ الـأـسـلـوبـ الـمـبـسـطـ الـخـاصـ بـالـمـعـيـارـ وـاحـتـسـابـ خـسـائـرـ الـاـنـتـمـانـ الـمـتـوـقـعـةـ بـنـاءـ عـلـىـ فـرـقـ الـخـسـائـرـ الـاـنـتـمـانـيـةـ الـمـتـوـقـعـةـ.ـ أـنـشـأـ الصـنـدـوقـ جـوـلـ مـخـصـصـاتـ يـعـتـمـدـ عـلـىـ الـخـبـرـةـ الـتـارـيـخـيـةـ لـلـخـسـائـرـ الـاـنـتـمـانـيـةـ،ـ مـعـدـلـ مـنـ أـجـلـ الـعـوـامـلـ الـمـسـتـقـبـلـةـ الـخـاصـةـ بـالـمـدـيـنـينـ وـالـبـيـئةـ الـاـقـتصـادـيـةـ.

الـمـطـلـوبـاتـ الـمـالـيـةـ:

يـتـمـ الـإـعـتـرـافـ الـمـبـدـئـيـ لـجـمـيعـ الـمـطـلـوبـاتـ الـمـالـيـةـ بـالـقـيـمةـ الـعـادـلـةـ،ـ وـفـيـ حـالـةـ الـقـرـوـضـ وـالـسـلـفـيـاتـ وـالـدـائـنـوـنـ تـخـصـمـ تـكـالـيفـ الـمـعـاـمـلـةـ الـمـتـعـلـقةـ بـهـاـ بـشـكـلـ مـباـشـرـ.ـ يـتـمـ قـيـاسـ جـمـيعـ الـمـطـلـوبـاتـ الـمـالـيـةـ لـاـحـقاـ بـالـقـيـمةـ الـعـادـلـةـ مـنـ خـلـالـ الـأـرـبـاحـ اوـ الـخـسـائـرـ اوـ بـالـتـكـلـفـةـ الـمـطـفـأـةـ بـاستـخـدـامـ طـرـيـقـةـ مـعـدـلـ الـفـانـدـةـ الـفـعـلـيـ.ـ يـتـمـ تـصـنـيفـ الـدـائـنـوـنـ وـالـأـرـصـدـةـ الـدـائـنـةـ الـأـخـرـىـ كـمـطـلـوبـاتـ مـتـدـاـولـةـ إـذـاـ كـانـ السـدـادـ يـسـتـحـقـ خـلـالـ سـنـةـ اوـ أـفـلـ (ـأـوـ ضـمـنـ الدـوـرـةـ التـشـغـيلـيـةـ الـطـبـيـعـيـةـ لـلـنـشـاطـ أـيـهـماـ أـطـلـ)،ـ وـبـخـلـافـ ذـلـكـ،ـ يـتـمـ تـصـنـيفـهاـ كـمـطـلـوبـاتـ غـيرـ مـتـدـاـولـةـ.

الـدـائـنـوـنـ

يـمـثـلـ بـنـدـ الـدـائـنـوـنـ وـأـرـصـدـةـ الـدـائـنـةـ الـأـخـرـىـ بـالـقـيـمةـ الـعـادـلـةـ،ـ وـقـدـمـ خـدـمـاتـ تـمـ شـرـاؤـهـاـ ضـمـنـ النـشـاطـ الـاـعـتـيـاديـ.ـ يـتـمـ إـدـرـاجـ الـدـائـنـوـنـ وـالـأـرـصـدـةـ الـدـائـنـةـ الـأـخـرـىـ كـمـطـلـوبـاتـ مـتـدـاـولـةـ إـذـاـ كـانـ السـدـادـ يـسـتـحـقـ خـلـالـ سـنـةـ اوـ أـفـلـ (ـأـوـ ضـمـنـ الدـوـرـةـ التـشـغـيلـيـةـ الـطـبـيـعـيـةـ لـلـنـشـاطـ أـيـهـماـ أـطـلـ)،ـ وـبـخـلـافـ ذـلـكـ،ـ يـتـمـ تـصـنـيفـهاـ كـمـطـلـوبـاتـ غـيرـ مـتـدـاـولـةـ.

3. السياسات المحاسبية المادية (تمـة)

3.5 رأس المال

يقوم الصندوق بإصدار الوحدات القابلة للإسترداد، وهي قابلة للإسترداد وفقاً لخيار حملة الوحدات وتصنف حقوق ملكية وفقاً للتعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 32، ويمكن إعادة الوحدات القابلة للإسترداد إلى الصندوق في أي وقت مقابل نقد يساوي حصة نسبية من قيمة صافي موجودات الصندوق.

3.6 المخصصات

يتم الإعتراف بالمخصصات عندما يكون على الصندوق التزام حالي قانوني أو محتمل ناتج من حدث سابق وتكون تكاليف سداد الالتزام محتملة الواقع ويمكن قياسها بصورة موثوقة منها. ويتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة مالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد مادياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترض به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام. لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية.

3.7 تحقق الإيرادات

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 15 إطار عمل واحد شامل لتحديد إمكانية تحقق الإيرادات وحجم وتوقيت تتحققـها. ويـتطـلـبـ الـاعـتـرـافـ بـالـإـيرـادـ تسـجـيلـ المـبـلـغـ الـذـيـ يـعـكـسـ الـمـقـابـلـ الـذـيـ يـتـقـعـ الصـنـدـوقـ اـسـتـحـاقـهـ مـقـابـلـ بـيـعـ بـضـاعـةـ اوـ تـأـديـةـ خـدـمـاتـ لـلـعـمـلـاءـ.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 15 مراعاة الأراء، مع الأخذ في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من خطوات النموذج على العقود مع عملائه. كما يحدد المعيار طريقة المحاسبة عن التكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المرتبطة مباشرة بتنفيذ العقد. كما يتطلب المعيار إفصاحات شاملة.

يتم الإعتراف بالإيرادات إما في وقت محدد أو على مدى فترة من الوقت، عندما يقوم الصندوق بأداء التزامات الأداء عن طريق بيع البضاعة أو تأدية الخدمات المتفق عليها لعملائه. ويقوم الصندوق بنقل السيطرة على البضاعة أو الخدمات على مدى فترة من الوقت وليس في وقت محدد وذلك عند استيفاء أي من المعايير التالية :

- أن يتلقى العميل المنافع التي يقدمها أداء الصندوق ويستهلكها في الوقت نفسه حالما قام الصندوق بالأداء ، أو
- أداء الصندوق ينشئ أو يحسن الأصل الذي يسيطر عليه العميل عند تشبيب الأصل أو تحسينه، أو
- أداء الصندوق لا ينشئ أي أصل له استخدام بديل للصندوق، وللصندوق حق واجب النفاذ في الدفعات مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

تنقل السيطرة في وقت محدد إذا لم تتحقق أي من المعايير الالزمة لنقل البضاعة أو الخدمة على مدى فترة من الوقت. يأخذ الصندوق العوامل التالية في الاعتبار سواء تم تحويل السيطرة أم لم يتم:

- أن يكون للصندوق حق حالي في الدفعات مقابل الأصل.
- أن يكون للعميل حق قانوني في الأصل.
- أن يقوم الصندوق بتحويل الحيازة المادية للأصل .
- أن يمتلك العميل المخاطر والمنافع المهمة لملكية الأصل .
- أن يقبل العميل الأصل.

حيث أن إيرادات الصندوق تتمثل بشكل رئيسي في صافي إيرادات استثمارات والتي تقع خارج نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تتمثل إيرادات الصندوق فيما يلي:

أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم إثبات أرباح أو خسائر من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند قيام الصندوق بتحويل المخاطر المالية والمنافع المرتبطة بملكية الاستثمار المبايع. يتم قياس أرباح بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للموجودات في تاريخ البيع، ويتم الإعتراف بها في تاريخ البيع.

توزيعات أرباح

يتم تحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق الصندوق في استلام تلك الدفعات.

إيرادات عوائد

تحتسب إيرادات العوائد على أساس نسبي زمني وذلك باستخدام أسلوب العائد الفعلي.

إيضاحات حول البيانات المالية
لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

3. السياسات المحاسبية المالية (تتمة)

3.8 العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي حسب أسعار الصرف السائدة عند تاريخ المعاملة. ويتم تحويل جميع الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي حسب سعر الصرف السائد بتاريخ البيانات المالية. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن فرق أسعار التحويل في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

يتم تسجيل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي تظهر بالتكلفة التاريخية حسب سعر الصرف السائد بتاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي تظهر بالقيمة العادلة إلى الدولار الأمريكي حسب سعر الصرف السائد بتاريخ تحديد القيمة.

3.9 توزيعات أرباح

يقرر مدير الصندوق بعد انتهاء الفترة المالية (بشكل ربع سنوي / نصف سنوي / سنوي) ووفق ما يراه مناسباً لصالح الصندوق والمشتركون فيه الجزء الذي يجري توزيعه (سواء حق الصندوق أرباح أو لم يتحقق)، ويعلن عن التوزيع وموعده وقيمةه من خلال الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق، ويجوز للمدير التوزيع بشكل تدريجي أو عن طريق توزيع وحدات مجانية في الصندوق (بواقع القيمة الإسمية للوحدات) أو بالطريقتين معاً، مع اخطار جهة الإشراف بذلك.

4. التقديرات والأحكام والافتراضات المحاسبية المالية

إن إعداد البيانات المالية للصندوق يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات في تاريخ البيانات المالية. يمكن أن تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.

الأحكام المحاسبية

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، قامت الإدارة بعمل تقديرات وافتراضات بتحديد المبالغ المثبتة في البيانات المالية. إن أهم استخدام للأحكام والتقديرات هو كما يلي:

وضع الصندوق بصفته طرف أصيل

يقوم الصندوق بانتظام بإجراء مراجعة وتقييم لتحديد ما إذا كان وضعه الحالي كطرف أصيل أو وكيل في معاملاته التجارية قد طرأ عليه أي تغيير. تشمل هذه المراجعة والتقييم أي تغيير في العلاقة الكلية ما بين الصندوق والأطراف الأخرى التي يتعامل معها الصندوق والتي يمكن أن تعني أن وضعه الحالي كطرف أصيل أو وكيل قد تغير. ومثال ذلك إذا حدثت تغيرات على حقوق الصندوق أو الأطراف الأخرى يقوم الصندوق بإعادة النظر في وضعه كطرف أصيل أو وكيل. إن التقييم الأولي يأخذ في الاعتبار ظروف السوق التي في الأصل قادت الصندوق إلى اعتبار نفسه طرف رئيسي يعمل اصاله عن نفسه أو وكيل في ترتيبات عقود الإيرادات، وقد توصل الصندوق إلى نتيجة أنه يعمل اصالة عن نفسه في كافة العقود والترتيبات التي ينتج عنها إيرادات للصندوق.

المطلوبات المحتملة

إن المطلوبات المحتملة هي التزامات محتملة تنشأ عن أحداث ماضية يتأكد وجودها بوقوع أو عدم وقوع أحداث مستقبلية لا تدخل بالكامل ضمن سيطرة إدارة الصندوق. يسجل الصندوق مخصصات للمطلوبات الطارئة عند اعتبار أن الخسارة منها محتملة وأنه يمكن قياسها بشكل موثوق فيه. عند تحديد ما إذا كان يجب إدراج هذه المخصصات والمبالغ ذات الصلة أم لا، ينبغي ممارسة أحكام هامة صادرة عن الإدارة. يستخدم الصندوق المبادئ والمعايير المقررة في المعايير الدولية للتقارير المالية وأفضل الممارسات السائدة في القطاع الذي يعمل فيه عند اتخاذ مثل هذه الأحكام.

5. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2024	2025
دولار أمريكي	دولار أمريكي
1,463,587	2,110,865
17,202,766	15,836,701
18,666,353	17,947,566

أوراق مالية محلية مسيرة
أوراق مالية أجنبية مسيرة

5. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تنمية)

فيما يلي تحليل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالعملات التالية:

2024	2025	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
13,091,149	11,329,299	ريـالـ سـعـودـيـ
3,273,770	3,563,586	درـهـمـ إـمـارـاتـيـ
1,463,587	2,110,865	دـيـنـارـ كـوـيـتـيـ
837,847	943,816	ريـالـ قـطـرـيـ
18,666,353	17,947,566	

6. مدـيـنـونـ وـأـرـصـدـةـ مـدـيـنـةـ أـخـرىـ

2024	2025	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
10,064	59,199	مستـحـقـ منـ الشـرـكـةـ الـكـوـيـتـيـةـ لـالمـقاـصـةـ
687,821	722,687	مستـحـقـ منـ الوـسـطـاءـ
-	5,167	إـيرـادـاتـ تـوزـيعـاتـ أـربـاحـ مـسـتـحـقـةـ
16,466	11,148	أـخـرىـ
714,351	798,201	

7. دـاـنـنـونـ وـأـرـصـدـةـ دـاـنـنـةـ أـخـرىـ

2024	2025	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
47,964	48,376	أتعـابـ مدـيـرـ الصـنـدـوقـ المـسـتـحـقـةـ
2,361	-	أتعـابـ تـشـجـيعـيةـ مـسـتـحـقـةـ
6,660	6,902	أتعـابـ أمـينـ الحـفـظـ وـمـراـقبـ الـاسـتـثـمـارـ المـسـتـحـقـةـ
951	1,351	إـسـتـرـدـادـاتـ مـسـتـحـقـةـ لـحملـةـ الـوـحدـاتـ
-	72,110	إـشـتـرـاكـاتـ مـقـبـوـضـةـ مـقـدـمـاـ (ـ)
5,144	3,390	أـخـرىـ
63,080	132,129	

) يتمثل هذا البند في قيمة إشتراكات وحدات لعدد 77,560 وحدة مقبوضة مقدماً كما في 31 ديسمبر 2025. لاحقاً لتاريخ البيانات المالية، قام الصندوق بإصدار الوحدات.

8. رأس المال

يتراوح رأس مال الصندوق من 7,200,000 دولار أمريكي كحد أدنى إلى 360,000,000 دولار أمريكي كحد أقصى، مقسماً إلى وحدات بقيمة 10 دولار أمريكي للوحدة. وفي جميع الأحوال يجب ألا يقل رأس المال عن 2,000,000 دينار كويتي أو ما يعادله بالدولار الأمريكي. كما في 31 ديسمبر 2025 بلغ رأس مال الصندوق 20,493,360 دولار أمريكي (2024: 20,797,340).

9. احتياطي فروق إشتراكات / إستردادات وحدات

يمثل هذا البند الفرق بين صافي قيمة الموجودات للوحدات المصدرة والمسترددة.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

10. صافي قيمة الموجودات للوحدة

2024	2025	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
19,429,013	18,903,394	مجموع الموجودات (دولار أمريكي)
(63,080)	(132,129)	مجموع المطلوبات (دولار أمريكي)
19,365,933	18,771,265	صافي الموجودات (دولار أمريكي)
2,079,734	2,049,336	عدد الوحدات القائمة (وحدات)
9.312	9.160	صافي قيمة الموجودات للوحدة (دولار أمريكي)

11. صافي (خسارة) / ربح الاستثمارات

2024	2025	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
142,363	24,976	أرباح غير محققة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (خسائر) / أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
39,881	(792,559)	إيرادات توزيعات أرباح
727,015	687,635	
909,259	(79,948)	

12. أتعاب مدير الصندوق

يتم إحتساب أتعاب مدير الصندوق شهرياً وتسدد بشكل ربع سنوي بنسبة 1% سنوياً من القيمة الصافية للأصول الصندوق، كما يتضمن مدير الصندوق أتعاباً تشجيعية بواقع 15% في حال حق الصندوق عائداً أعلى من مؤشر القياس.

13. أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

يتم إحتساب أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار شهرياً وتسدد بشكل ربع سنوي بنسبة 0.0938% سنوياً من القيمة الصافية للأصول الصندوق.

14. (خسارة) / ربحية الوحدة

2024	2025	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
604,788	(304,681)	(خسارة) / ربح السنة (دولار أمريكي)
2,136,634	2,052,241	المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة (وحدات)
28.306	(14.846)	(خسارة) / ربحية الوحدة (سنتر)

الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

15.

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع حاملي الوحدات، مدير الصندوق وأمين الحفظ ومراقب الاستثمار. إن أسعار وشروط هذه المعاملات يحكمها النظام الأساسي للصندوق، أو أنه بالنسبة للأمور التي لا يحكمها النظام الأساسي يتم الموافقة عليها من قبل مدير الصندوق. إن الأرصدة والمعاملات المادية مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

2024	2025	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
47,964	48,376	
2,361	-	
6,660	6,902	

الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي:

أتعاب مدير الصندوق المستحقة

أتعاب تشجيعية مستحقة

أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة

15. الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة (تتمة)

2024	2025	المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر:
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
193,234	192,969	أتعاب مدير الصندوق
2,361	-	أتعاب تشجيعية
20,286	20,466	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

كما في 31 ديسمبر 2025، بلغ عدد الوحدات المكتتب بها من قبل مدير الصندوق 700,000 وحدة، تمثل نسبة 34.16% (2024) 700,000 وحدة تمثل نسبة 33.66% (2024) من وحدات رأس مال الصندوق.

16. إدارة المخاطر المالية

إدارة مخاطر رأس المال

تنتمل الموارد المالية للصندوق في مجموع حقوق الملكية. إن قيمة حقوق الملكية المتاحة لحاملي الوحدات يمكن أن تتغير بصورة كبيرة نتيجة الإشتراكات والإستردادات التي تتم بواسطة حاملي الوحدات. إن هدف الصندوق عند إدارة الموارد المالية هو حماية قدرة الصندوق على الإستمرارية لتوفير عوائد لحاملي الوحدات ومنافع للمستخدمين الخارجيين وكذلك للبقاء على موارد مالية تدعم أنشطة الصندوق الاستثمارية.

يرافق مدير الصندوق موارده المالية على أساس قيمة صافي موجودات الصندوق المتاحة لحاملي الوحدات القابلة للإسترداد.

مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تعرض الصندوق لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في النقد لدى البنك والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى. إن النقد لدى البنك مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة إئتمانية جيدة.

إن الحد الأعلى لخطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو القيمة الإسمية للنقد لدى البنك والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى.

مخاطر سعر حقوق الملكية

إن مخاطر أسعار أدوات الملكية هي مخاطر إنخفاض القيمة العادلة لأدوات الملكية كنتيجة للتغيرات مستوى مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم بشكل منفرد. إن التعرض لمخاطر أسعار أدوات الملكية ينشأ من استثمارات الصندوق في أدوات الملكية المصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لإدارة هذه المخاطر، يقوم الصندوق بتوزيع القطاعات المستثمر فيها بمحفظته الاستثمارية.

يوضح الجدول التالي حساسية التغير المعقول في مؤشرات الملكية كنتيجة للتغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر التي يوجد لدى الصندوق تعرض مؤثر لها كما في تاريخ البيانات المالية:

الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر	التغيير في سعر أدوات الملكية	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر	التغيير في سعر أدوات الملكية	مؤشرات السوق
دولار أمريكي	%	دولار أمريكي	%	
654,557 +	%5 +	566,465 +	%5 +	السوق السعودي للأوراق المالية
85,902 +	%5 +	98,614 +	%5 +	سوق دبي المالي
73,179 +	%5 +	105,543 +	%5 +	بورصة الكويت
77,786 +	%5 +	79,565 +	%5 +	سوق أبوظبي للأوراق المالية
41,892 +	%5 +	47,191 +	%5 +	سوق قطر للأوراق المالية
933,316 +		897,378 +		المجموع

16. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لเคลبات أسعار صرف العملات الأجنبية. يتعرض الصندوق لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة عن المعاملات التي تتم بعملات غير الدولار الأمريكي. ويمكن للصندوق تخفيض خطر تعرضه لเคลبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامه لمشتقات الأدوات المالية. ويحرص الصندوق على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدولار الأمريكي.

يظهر الجدول التالي حساسية التغيرات المحتملة والمعقولة في أسعار صرف العملات الأجنبية المستخدمة مقابل الدولار الأمريكي.

2024		2025		
الزيادة / (النقص)	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر مقابل الدولار الأمريكي	الزيادة / (النقص)	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر مقابل الدولار الأمريكي	
دولار أمريكي	%	دولار أمريكي	%	
688,552 +	%5 +	596,785 +	%5 +	ريال سعودي
164,036 +	%5 +	184,769 +	%5 +	درهم إماراتي
73,739 +	%5 +	108,560 +	%5 +	دينار كويتي
42,731 +	%5 +	47,205 +	%5 +	ريال قطري
969,058 +		759,140 +		المجموع

مخاطر السيولة

تنتج مخاطر السيولة عن عدم مقدرة الصندوق على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماته المتعلقة بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر يقوم الصندوق بالاستثمار في الاستثمارات الأخرى القابلة للتنفيذ السريع، مع تحديد وإدارة التدفقات النقدية المتوقعة للصندوق من خلال الإحتفاظ باحتياطيات نقدية مناسبة ومقابلة استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية.

إن جميع المطلوبات المالية تستحق خلال فترة لا تتجاوز 3 أشهر من فترة التقرير.

17. قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس الموجودات المالية كالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية.

تمثل القيمة العادلة المبلغ الممكن استلامه من بيع الأصل أو الممكن دفعه لسداد الالتزام من خلال عملية تجارية بحثة بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية إتمام عملية بيع الأصل أو سداد الالتزام بأحدى الطرق التالية:

- من خلال السوق الرئيسي للأصل أو الإلتزام.

- من خلال أكثر الأسواق ربحية للأصل أو الإلتزام في حال عدم وجود سوق رئيسي.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية من خلال مستوى قياس متسلسل يستنادا إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل كما يلي:

- المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشط المعلن (غير المعدل) للموجودات والمطلوبات المتماثلة.

- المستوى الثاني: ويشمل أساس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة متاحة إما بشكل مباشر أو غير مباشر.

- المستوى الثالث: ويشمل أساس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة غير متاح.

17. قياس القيمة العادلة (تتمة)

يبين الجدول التالي تحليل البنود المسجلة بالقيمة العادلة طبقاً لمستوى القياس المتسلسل للقيمة العادلة:

2025

المجموع	المستوى الأول
دولار أمريكي	دولار أمريكي
17,947,566	17,947,566
17,947,566	17,947,566

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2024

المجموع	المستوى الأول
دولار أمريكي	دولار أمريكي
18,666,353	18,666,353
18,666,353	18,666,353

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

كما في 31 ديسمبر، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها الدفترية. لقد قدر مدير الصندوق أن القيمة العادلة لموجوداته ومطلوباته المالية تقارب قيمتها الدفترية بشكل كبير نظراً لقصر فترة إستحقاق هذه الأدوات المالية.

لم تتم أي تحويلات ما بين المستويات الأولى والثانية والثالث خلال الفترة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الإعتراف بها في البيانات المالية على أساس دوري، يحدد الصندوق ما إذا كانت هناك تحويلات قد تمت لهم بين مستويات القياس المتسلسل وذلك عن طريق إعادة تقدير أساس التصنيف استناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهرية بنسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل في نهاية كل فترة مالية.

18. الجمعية العامة لحملة الوحدات

بموجب اجتماع الجمعية العامة لحملة الوحدات بتاريخ 22 سبتمبر 2025، تم اعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.



أصول للاستشارات الشرعية
Osol For Sharia Consulting

www.osolsa.com
+965 5060 4844

أصول للاستشارات الشرعية
Osol For Sharia Advisory

تقرير المدقق الشرعي الخارجي المستقل لعام 2025

الحمد لله وحده، والصلوة والسلام على من لا نبي بعده، وعلى آله وصحبه.

إلى السادة / حملة وحدات صندوق وفرة الخليجي الإسلامي
دولة الكويت

هدف ونطاق التدقيق

قمنا بتدقيق العقود والمعاملات وتعاملات الأوراق المالية التي نفذها صندوق وفرة الخليجي الإسلامي (الصندوق) خلال السنة المنتهية في 31/12/2025 لإبداء الرأي في مدى التزام الصندوق بأحكام الشريعة الإسلامية كما هي في المرجعية الشرعية للصندوق والمعايير الشرعية للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (أيوفي) وقرارات هيئة أسواق المال ذات الصلة.

ومراجعتنا مدى الالتزام اتضح التزام الصندوق بالعمل وفق المعايير الشرعية المذكورة آنفًا وقرارات هيئة أسواق المال ذات الصلة.

مسؤولية الإدارة عن الالتزام الشرعي

تقع مسؤولية الالتزام بتنفيذ العقود والمعاملات طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية على إدارة الصندوق، كما أن الإدارة مسؤولة عن الرقابة الشرعية الداخلية التي تراها ضرورية لضمان تنفيذ العقود والمعاملات طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية. وتمثل الجهات المسئولة في الصندوق عن إجراء التعاملات التي تم فحصها ومراحل إنجازها في إدارة الصندوق.

الاستقلالية والمتطلبات الأخلاقية الأخرى ورقابة الجودة

لقد التزمنا بالاستقلالية والمتطلبات الأخلاقية الأخرى كما هي في "مدونة الأخلاقيات للمهنيين في مجال التمويل الإسلامي" الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، لقد التزمنا بمتطلبات المعيار الدولي لإدارة الجودة رقم 1 "إدارة الجودة للمكاتب التي تنفذ ارتباطات مراجعة أو فحص للقواعد المالية أو ارتباطات التأكيد الأخرى أو ارتباطات الخدمات ذات العلاقة"، مع مراعاة للوائح والقوانين التنظيمية لهيئة أسواق المال بدولة الكويت.

مسؤولية المدقق الشرعي الخارجي ووصف العمل المنجز

تمثل مسؤوليتنا في إبداء الرأي في مدى التزام الصندوق بأحكام الشريعة الإسلامية بناءً على تدقيقنا. وقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير الحكومة ومعايير التدقيق الصادرة عن هيئة الحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية وبالأخص معيار التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية رقم (6) بشأن "التدقيق الشرعي الخارجي (عمليات التأكيد المستقل على التزام المؤسسة المالية الإسلامية بأحكام الشريعة الإسلامية)" ووفقاً لمعيار التأكيد رقم (3000) بشأن "ارتباطات التأكيد الأخرى بخلاف عمليات مراجعة أو فحص المعلومات المالية التاريخية" ومبدأ الأهمية النسبية والذي يختلف بحسب حجم عميل التدقيق وطبيعة عملياته ومخاطر الشرعية وبناءً على بنود الأصول والخصوص والإيرادات والمصروفات، وما يتربّ على ذلك من آثار على منهجية التدقيق وإظهار الملاحظات -إن وجدت- في هذا التقرير. وتطلب هذه المعايير أن تتمثل متطلبات السلوك الأخلاقي للمهنة وأن نقوم بتخطيط وأداء التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن الصندوق ملتزم بأحكام الشريعة الإسلامية. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالي من التأكيد، لكنه لا يضمن بأن عملية التدقيق الشرعي سوف تكشف دائماً عن المخالفات الشرعية عند وجودها.

وتتضمن أعمال التدقيق أداء إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول مدى الالتزام بأحكام الشريعة الإسلامية، لقد قمنا بتدقيقنا بناءً على عينة منهجية مختارة، ونعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأي التدقيق الخاص بنا. وكجزء من عملية التدقيق الشرعي فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق، بحيث تقوم بأعمالنا على النحو التالي:

- تحديد المرجعية الشرعية.
 - تحديد وتقييم مخاطر عدم الالتزام الشرعي.
 - تكوين فهم حول نظام الرقابة الشرعية الداخلية ذي الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة.
 - تصميم إجراءات التدقيق بما ينسجم مع مخاطر عدم الالتزام الشرعي.
 - القيام بعملية التدقيق الشرعي الميداني والحصول على المستندات المؤيدة.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لإبداء رأينا.
 - التواصل مع الإدارة فيما يخص التخطيط لعملية التدقيق ونتائج التدقيق المهمة.
 - إرسال نسخة من تقرير نتائج التدقيق الشرعي والتوصيات والحصول على رد الإدارة بشأن كل ملاحظة -إن وجدت-.
 - تقييم الملاحظات المثبتة في تقرير نتائج التدقيق الشرعي والتوصيات والتقرير السنوي للتدقيق الشرعي الخارجي في ضوء مبدأ الأهمية النسبية.
- وفي ضوء ما تم بيانه أعلاه فإننا نقيم كفاءة وفاعلية إجراءات المخاطر الشرعية بأنها جيدة.

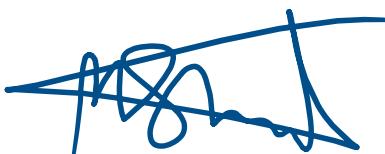
ولتحقيق الأهداف من عملية التدقيق الشرعي فإننا قمنا بالاطلاع وفحص البيانات التالية:

- تقارير وحدة التدقيق الشرعي الداخلي للصندوق.
- البيانات المالية للصندوق ومرفقها.
- عينة من عمليات الاستثمار والحركة عليها خلال العام.

الرأي

إن العقود والمعاملات التي أبرمها صندوق وفرة الخليجي الإسلامي (الصندوق) خلال السنة المنتهية في 31/12/2025 تمت في جملها وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية كما تم تحديدها في المرجعية الشرعية للصندوق.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته.



د. محمد عبد الرحمن الشرفا

المدقق الشرعي الخارجي

الكويت في 29/01/2025