صندوق مؤشر بورصة قطر للصناديق المتداولة

البيانات المالية

للفترة من ١٢ فبراير ٢٠١٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

صندوق مؤشر بورصة قطر للصناديق المتداولة
البيانات المالية
كما في وللفترة من ١٢ فبراير ٢٠١٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

المحتويات	الصفحة
تقرير مدقق الحسابات المستقل	١-٤
البيانات المالية	
بيان المركز المالي	٥
بيان الدخل الشامل	٦
بيان التغيرات في صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات	٧
بيان التدفقات النقدية	٨
الإيضاحات حول البيانات المالية	٩-١٧

كي بي ام جي
منطقة رقم٢٥ الدائري الثالث
ص.ب: ٤٤٧٣، الدوحة
دولة قطر
تليفون : ٤٤٥٧ ٦٤٤٤ ٩٧٤+
فاكس : ٥٦٢٦ ٤٤٤٢ ٩٧٤+
الموقع الإلكتروني : www.kpmg.com.qa

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى حاملي وحدات صندوق مؤشر بورصة قطر للصناديق المتداولة

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لصندوق مؤشر بورصة قطر للصناديق المتداولة ("الصندوق") والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وبيانات الدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات المنسوبة لحاملي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التي تشتمل على السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

برأينا أن البيانات المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وذلك وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وأحكام لوائح مصرف قطر المركزي المعمول بها.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. قمنا بمزيد من التوضيح لمسؤوليتنا وفقا لتلك المعايير في الجزء الخاص بمسؤوليات المدقق عن تدقيق البيانات المالية في هذا التقرير. إننا مستقلون عن الصندوق وفقا لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين ("قواعد السلوك الأخلاقي") والمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بأعمال التدقيق التي نقوم بها على البيانات المالية للصندفي دولة قطر. وقمنا باستيفاء مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقا لتلك المتطلبات وقواعد السلوك الأخلاقي. إننا نرى أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتكوين أساس للرأي الذي توصلنا إليه.

أمور التدقيق الأساسية

إن أمور التدقيق الأساسية، وفقا لحكمنا المهني، هي تلك الأمور التي لها الأهمية القصوى في أعمال تدقيق البيانات المالية للفترة الحالية. وتناولنا هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية ككل، ونحن لا نقدم رأيًا منفصلًا عن هذه الأمور عند تكوين رأينا عنها.

كي بي إم جي قطر، مسجلة لدى وزارة الاقتصاد والتجارة، دولة قطر كفرع لكي بي إم جي الشرق الأوسط وجنوب آسيا المحدودة، وهي عضو في شبكة شركات كي بي إم جي العالمية التعاونية ("كي بي إم جي العالمية")، مؤسسة سويسرية.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

أمور التدقيق الأساسية (تابع)

وصف أمور التدقيق الأساسية	كيفية تناول الأمر في أعمال التدقيق
تقييم ووجود الاستثمارات في الأوراق المالية وصافي الربح من الاستثمارات في الأوراق المالية - راجع إيضاح ٤ وإيضاح ٦ حول البيانات المالية. ركزنا على هذا الأمر نظرًا لأن: • القيمة الدفترية للاستثمارات في الأوراق المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، التي تشتمل على أسهم حقوق الملكية المدرجة، بمبلغ ٣٦٣,٩٦٠,٥٨٤ ريال قطري وهي تمثل ٩٩,٩١% من إجمالي قيمة الموجودات الصافية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، ومن ثم جزء جوهري من بيان المركز المالي. • صافي الربح من الاستثمارات في الأوراق المالية بمبلغ ٣٣,٤٣٤,٩١٤ ريال قطري وهو ما يمثل ٨٣,٠٦% من إجمالي الدخل للفترة من ١٢ فبراير ٢٠١٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، ومن ثم جزء جوهري من بيان الدخل الشامل.	تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها على هذا الأمر، من بين أمور أخرى، ما يلي: • اختبار تقييم محفظة الاستثمار المدرجة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ عن طريق مطابقة الأسعار المستخدمة من قبل مدير الصندوق في التقييم بمصادر من طرف آخر مستقل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. • اختبار وجود محفظة الاستثمار المدرجة عن طريق مطابقة ملكية الاحتفاظ بالاستثمارات بتأكيد مستقل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. • إعادة حساب صافي الربح من الاستثمارات في الأوراق المالية، التي تشتمل على صافي ربح محقق من بيع استثمارات في أوراق مالية وصافي الربح غير المحقق عن إعادة تقييم استثمارات في الأوراق المالية. • بالنسبة لصافي الربح المحقق من بيع استثمارات في أوراق مالية، باختبار عينة من متحصلات الاستبعاد ببطاقة الصفقة وببيانات البنك. • بالنسبة لصافي الربح غير المحقق من إعادة تقييم استثمارات في أوراق مالية مدرجة، بمقارنة تكلفة شراء الاستثمارات في أوراق مالية مقابل تقييم محفظة الاستثمار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كما هو مبين أدناه.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

مسؤوليات الإدارة عن البيانات المالية

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

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

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا. التأكيد المعقول هو تأكيد على مستوى عال، ولكن لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقا للمعايير الدولية للتدقيق ستكشف دائما عن أخطاء جوهرية عندما تكون موجودة. يمكن أن تنشأ الأخطاء عن غش أو خطأ، وتعتبر هامة 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 وفقا للمعايير الدولية للتدقيق، نحن نمارس حكما مهنيا ونبقي على الشكوك المهنية في جميع أعمال التدقيق. كما إننا نقوم:

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناتجة عن تزوير أو خطأ، ونصمم وننفذ إجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، ونحصل 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، نظرا لأن الغش قد ينطوي على تدليس وتزوير، أو حذف متعمد أو محاولات تشويه، أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- بالحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للصندوق.
- بتقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات الصلة التي اتخذها مدير الصندوق.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تابع)

- بإبداء نتيجة على مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستنادا 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 وفقا لمبدأ الاستمرارية. إذا توصلنا إلى أن هناك شكوكا جوهرية، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية، أو إذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير كافي، 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 أعمالها وفقا لمبدأ الاستمرارية.
- بتقييم العرض العام للبيانات المالية وهيكلها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بالطريقة التي تحقق العرض العادل.

إننا نتواصل مع مدير الصندوق فيما يتعلق، ضمن أمور أخرى، بالنطاق المخطط له وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي وجه من أوجه القصور المهمة في الرقابة الداخلية التي نحددها أثناء قيامنا بالتدقيق.

التقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

لقد حصلنا على كافة المعلومات والتوضيحات التي نعتبرها ضرورية لأغراض التدقيق. يحتفظ الصندوق بسجلات محاسبية منتظمة وتتفق البيانات المالية مع تلك السجلات. لم يرد إلى علمنا وقوع أية مخالفات لبنود النظام الأساسي للصندوق وأية تعديلات عليه خلال الفترة والتي يمكن أن يكون لها تأثير جوهري على المركز المالي للصندوق أو أداءه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

جوبال بالاسوبرامنيام
كي بي إم جي
سجل مراقبي الحسابات رقم ٢٥١
بترخيص من هيئة قطر للأسواق المالية: مدقق خارجي، رخصة رقم ١٢٠١٥٣

١٨ فبراير ٢٠١٩
الدوحة
دولة قطر

صندوق مؤشر بورصة قطر للصناديق المتداولة

بيان المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال قطري
الموجودات		
النقد وما يعادله	٣	٥٨١,٠٨٢
استثمارات مالية	٤	٣٦٣,٩٦٠,٥٨٤
إجمالي الموجودات		**٣٦٤,٥٤١,٦٦٦**
المطلوبات		
ذمم دائنة ومصروفات		٢٦٢,٨١٤
إجمالي المطلوبات		**٢٦٢,٨١٤**
صافي الموجودات المنسوبة لحاملي الوحدات		**٣٦٤,٢٧٨,٨٥٢**
عدد الوحدات المصدرة (وحدات)		٣,٥٧٣,٧٣١
صافي قيمة الموجودات للوحدة (ريال قطري)		**١٠١.٩٣**

اعتمد مجلس إدارة المؤسس هذه البيانات المالية ووقع عليها بالنيابة عنه:

.....
الدكتور/ راهافان سيتارامان
الرئيس التنفيذي للمجموعة
بنك الدوحة ش.م.ق.ع.

١٨ فبراير ٢٠١٩

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

صندوق مؤشر بورصة قطر للصناديق المتداولة

بيان الدخل الشامل
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وللفترة من ١٢ فبراير ٢٠١٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	إيضاح	للفترة من ١٢ فبراير ٢٠١٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال قطري
الإيراد التشغيلي		
صافي الربح من استثمارات مالية	٦	٣٣,٤٣٤,٩١٤
إيرادات توزيعات أرباح		٦,٨١٩,٤٥٣
إجمالي الإيرادات		٤٠,٢٥٤,٣٦٧
المصروفات		
أتعاب إدارة	٨	(٤٩,٠٦٥)
رسوم إدارية		(٣٤٨,٣٦٥)
أتعاب أمين الحفظ		(١١٥,٠٨٩)
رسوم وساطة		(١٤٤,٠٣٧)
مصروفات ما قبل التشغيل	٧	(٥٣,٦٨٢)
مصروفات تشغيلية أخرى		(٢٩٤,٢١٣)
إجمالي المصروفات		**(١,٠٠٤,٤٥١)**
التغير في صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات		٣٩,٢٤٩,٩١٦

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

صندوق مؤشر بورصة قطر للصناديق المتداولة

بيان التغيرات في صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات

للفترة من ١٢ فبراير ٢٠١٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
	عدد الوحدات	ريال قطري
الرصيد في ١ يناير (غير مدقق)	-	-
التغير في صافي الموجودات المنسوبة لحاملي الوحدات	-	٣٩,٢٤٩,٩١٦
توزيعات أرباح مدفوعة	-	(٦,٦٨٨,٣٥٧)
المساهمات والاستردادات من قبل حاملي الوحدات:		
إصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة	٣,٧٢٣,٧٣١	٣٤٦,٣٢٨,٢٩٣
استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة	(١٥٠,٠٠٠)	(١٤,٦١١,٠٠٠)
المعاملات مع حاملي الوحدات	٣,٥٧٣,٧٣١	٣٣١,٧١٧,٢٩٣
الرصيد في ٣١ ديسمبر	**٣,٥٧٣,٧٣١**	**٣٦٤,٢٧٨,٨٥٢**

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

صندوق مؤشر بورصة قطر للصناديق المتداولة

بيان التدفقات النقدية
للفترة من ١٢ فبراير ٢٠١٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	إيضاح	للفترة من ١٢ فبراير ٢٠١٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال قطري
أنشطة التشغيل		
التغيرات في صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات		٣٩,٢٤٩,٩١٦
تعديلات للبنود التالية:		
صافي ربح غير محقق من إعادة تقييم استثمارات مالية	٦	(٢٩,٧٢١,٤٠٠)
ربح تشغيلي قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		٩,٥٢٨,٥١٦
التغيرات في:		
استثمارات مالية		(٣٣٤,٢٣٩,١٨٤)
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة		٢٦٢,٨١٤
صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل		**(٣٢٤,٤٤٧,٨٥٤)**
أنشطة التمويل		
متحصلات إصدار وحدات قابلة للاسترداد		٣٤٦,٣٢٨,٢٩٣
مدفوعات مقابل استرداد وحدات		(١٤,٦١١,٠٠٠)
توزيعات أرباح مدفوعة		(٦,٦٨٨,٣٥٧)
صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل		**٣٢٥,٠٢٨,٩٣٦**
صافي الزيادة في النقد وما يعادله		٥٨١,٠٨٢
النقد وما يعادله في بداية الفترة		-
النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر	٣	**٥٨١,٠٨٢**

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

١ المركز القانوني والأنشطة الرئيسية

تم تأسيس صندوق مؤشر بورصة قطر للصناديق المتداولة ("صندوق مؤشر بورصة قطر" أو "الصندوق") في ٩ أبريل ٢٠١٧ كصندوق مفتوح وهو مسجل في سجل صناديق الاستثمار في وزارة الاقتصاد والتجارة بموجب شهادة التسجيل رقم ٩٦٧٦٢ ومرخص من قبل مصرف قطر المركزي بموجب الترخيص رقم ط.و./٢٠١٦/٢٦ وفقا للقانون رقم (٢٥) لسنة ٢٠٠٢ وقرار وزارة الاقتصاد والتجارة رقم ٦٩ لسنة ٢٠٠٤ لإصدار لوائح لصناديق الاستثمار بدولة قطر. بدأ الصندوق أعماله من ١٢ فبراير ٢٠١٨.

الصندوق مرخص من هيئة قطر للأسواق المالية ومدرج في بورصة قطر بتاريخ ٥ مارس ٢٠١٨.

الصندوق لديه في تاريخ تأسيسه رأس مال بحد أدنى ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال قطري.

بنك الدوحة ش.م.ق.ع. (المؤسس) هو شركة مساهمة قطرية عامة مقفلة لديها ترخيص من مصرف قطر المركزي رقم ب.س.د/١٩٧٩/١١ ومسجلة لدى وزارة الاقتصاد والتجارة بموجب سجل تجاري رقم ٧١١٥.

يدير الصندوق شركة أموال ذ.م.م. المرخصة من هيئة تنظيم مركز قطر للمال بتاريخ ١٤ سبتمبر ٢٠١١ (مركز قطر للمال رقم ٠٠١٤٥) وهو مرخص له من قبل هيئة قطر للأسواق المالية بتاريخ ٢٧ يوليو ٢٠١٧.

تم تعيين بنك ستاندرد تشارترد (فرع قطر) كأمين الحفظ ومسؤول الصندوق الإداري.

هدف الصندوق وطبيعة أنشطته

إن هدف الاستثمار الرئيسي للصندوق هو:

(أ) لاستقراء نتائج أداء مؤشر أسعار بورصة قطر ("المؤشر") (وهو المؤشر المرجح برأس المال السوقي للعشرين مصدر للأوراق المالية الذين يتمتعون بأكبر رأس مال سوقي وسيولة ويتم تداول أسهمهم في البورصة) بالاستثمار في مكونات المؤشر وفقًا للموازين التي تتوافق بشكل كبير مع تلك الموجودة في المؤشر،

(ب) لن يمتلك الصندوق أكثر من ١٠% من إجمالي حقوق تصويت الأسهم المتداولة لأي مصدر، بما في ذلك أحد مكونات المؤشر. إن الحد الأقصى للميزان الذي يجوز لأي مكون مؤشر أن يتألف منه الصندوق كما في إعادة التوازن النصف السنوية للمؤشر، هو ١٥% من إجمالي صافي الموجودات، و

(ج) لن يستثمر الصندوق في أسهم المؤسس أو مدير الصندوق أو أمين الاستثمار، فيما عدا إلى الحد الذي تكون إليه تلك الأسهم مكونات للمؤشر.

صرح المؤسس بإصدار البيانات المالية للفترة من ١٢ فبراير ٢٠١٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بتاريخ ١٨ فبراير ٢٠١٩.

٢ أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

١/٢ أساس الإعداد

أعدت البيانات المالية للفترة من ١٢ فبراير ٢٠١٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وأحكام لوائح مصرف قطر المركزي المعمول بها.

هذه هي أول بيانات مالية للصندوق وبالتالي لا تنطبق أرقام المقارنة.

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المالية المصنفة كقيمة عادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم تسجيلها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية بالريال القطري وهو عملة العرض للبيانات المالية للصندوق.

٢ أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢/٢ استخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد البيانات المالية من مدير الصندوق وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ الصادر عنها التقرير للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

المعايير والتعديلات والتفسيرات الصادرة

المعايير والتعديلات والتفسيرات الصادرة ولكنها لم تصبح سارية بعد

المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات الجديدة الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد للفترة من ١٢ فبراير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ولم يتم تطبيقها في إعداد هذه البيانات المالية هي كما يلي:

التي يسري مفعولها للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩

- **المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦، الإيجارات**

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ نموذج محاسبة فردي عن الإيجارات بالميزانية العمومية بالنسبة للمستأجرين. يعترف المستأجر بحق استخدام الأصول التي تمثل حقه في استخدام الأصول الأساسية ومطلوبات الإيجار التي تمثل التزامه بسداد دفعات الإيجار. هناك استثناءات اختيارية على الإيجارات قصيرة الأجل والإيجارات من البنود ذات القيمة المنخفضة. تبقى محاسبة المؤجر مماثلة للمعيار الحالي، أي يستمر المؤجرون في تصنيف الإيجارات كإيجارات تمويلية أو تشغيلية.

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ التوجيه الحالي الخاص بالإيجارات، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧- الإيجارات، وتفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٤ حول تحديد ما إذا كان اتفاق ما يحتوي على إيجار، وتفسير لجنة المعايير رقم ١٥ - إيجارات تشغيلية - الحوافز، وتفسير لجنة المعايير رقم ٢٧ حول تقييم جوهر المعاملات التي تنطوي على الشكل القانوني لعقد الإيجار.

يسري هذا المعيار للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩.

لا يخطط الصندوق لتبني هذه المعايير مبكرا.

٣/٢ السياسات المحاسبية الهامة

الاعتراف بالإيرادات

- يتم الاعتراف بالربح من الودائع والموجودات المالية الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.
- يتم الاعتراف بإيراد توزيعات الأرباح عندما يصبح للصندوق الحق في تحصيل توزيعات الأرباح.

الرسوم والعمولات

يتم الاعتراف بمصروفات الرسوم والعمولات على أساس مبدأ الاستحقاق.

الأدوات المالية

التصنيف

يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية ومطلوباته المالية في الفئة التالية:

(١) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم الاستحواذ عليها في الأساس لغرض جني ربح من عمليات البيع قصيرة الأجل.

٢ أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣/٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

(٢) الاعتراف

يقوم الصندوق بالاعتراف بموجود مالي أو مطلوب مالي عندما يصبح طرفا في النصوص التعاقدية للأداة. مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الإطار الزمني الموضوع عموما بواسطة الجهات التنظيمية أو العرف السائد في السوق يتم الاعتراف بها في تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل.

(٣) إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالموجود المالي (أو جزء من الموجود المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المتماثلة، متى انطبق ذلك) عند:

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل،
- قيام الصندوق بتحويل جميع حقوقه في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو عند تحمله لالتزام بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير لطرف ثالث في ترتيب "معاملة تمرير"، و
- إما قيام (أ) الصندوق بتحويل جميع المخاطر والحوافز الخاصة بالأصل بالكامل، أو (ب) لم يقم الصندوق بتحويل كما لم يقم بالاحتفاظ بجميع مخاطر وحوافز الأصل بشكل كبير ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

عند قيام الصندوق بتحويل حقوقه في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو عند دخوله في ترتيب معاملة تمرير لتلك الحقوق ولا يكون قد قام بتحويل ولا الاحتفاظ بجميع المخاطر والحوافز الهامة للأصل كما لم يقم بتحويل السيطرة على الأصل يتم الاعتراف بالأصل إلى الحد الذي يستمر فيه الصندوق بالارتباط بذلك الأصل.

يلغي الصندوق الاعتراف عن المطلوب المالي عند التفرغ من أو إلغاء أو انتهاء الالتزام بموجب المطلوب المالي.

(٤) القياس المبدئي

الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم تسجيلها في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بجميع تكاليف المعاملة المتعلقة بهذه الموجودات والمطلوبات المالية مباشرة في الربح أو الخسارة.

(٥) القياس اللاحق

في أعقاب القياس المبدئي يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية المصنفة على أنها محتفظ بها للمتاجرة بأسعار عرض الإقفال. يتم تسجيل التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في "صافي الربح أو الخسارة على الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".

النقد وما يعادله

لغرض بيان التدفق النقدي يشتمل النقد وما يعادله على أرصدة لدى البنوك.

القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن استلامه عن بيع موجود أو دفعه عن تحويل التزام في معاملة نظامية بين أطراف مشاركة بالسوق في تاريخ القياس في الأصل أو في حالة غيابه أكثر الأسواق فائدة يملك الصندوق وصولا إليها في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم أدائه.

عند توفر ذلك يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة لأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشطة لتلك الأداة. يعتبر السوق نشطا لو حدثت المعاملات للموجودات أو الالتزامات بوتيرة وحجم كافيين لتوفير معلومات تسعير على نحو مستمر.

الذمم الدائنة الأخرى والمستحقات

يتم الاعتراف بالمطلوبات على أنها المبالغ التي ينبغي دفعها في المستقبل مقابل خدمات مستلمة سواء صدرت بها فاتورة من المورد أم لم تصدر.

الذمم المدينة الأخرى

تسجل الذمم المدينة الأخرى بالمبلغ الأصلي للفاتورة ناقصا مخصص المبالغ غير القابلة للتحصيل. يتم وضع تقدير للذمم المدينة المشكوك في تحصيلها عندما يصبح من غير المحتمل تحصيل المبلغ بكامله. يتم شطب الديون المعدومة عندما لا يتوفر أي احتمال لإمكانية استردادها.

٢ أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢/٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(٥) القياس اللاحق (تابع)

الاكتتاب قيد التخصيص

عمليات الاكتتاب المبدئي التي تتم من قبل مستثمرين قبل تخصيص الوحدات سيتم تسجيلها كمطلوبات في مقابل النقد المستلم متضمنة العمولة ذات الصلة بمدير الصندوق.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات المالية في مقابل المطلوبات المالية ويتم إظهار صافي المبلغ في بيان المركز المالي، فقط عندما يكون هناك حق قانوني نافذ بإجراء مقاصة للمبالغ المعترف بها وعندما تتوفر النية للسداد على أساس الصافي أو تحقيق الأصل وسداد الالتزام في نفس الوقت. عموما هذا ليس هو الحال فيما يتعلق باتفاقيات المقاصة الرئيسية ويتم عرض الموجودات والمطلوبات المالية بالإجمالي في بيان المركز المالي.

٣ النقد وما يعادله

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال قطري
الحسابات الجارية	٥٨١,٠٨٢

٤ استثمارات مالية

استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

	العملة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال قطري
أسهم حقوق ملكية مدرجة - دولة قطر	ريال قطري	٣٦٣,٩٦٠,٥٨٤

٥ ذمم دائنة ومصروفات مستحقة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال قطري
أتعاب الإدارة	٤٩,٠٦٥
أتعاب حافظ أمين	٤٠,٢٧٦
رسوم إدارية	٩٦,٨٣١
مستحقات أخرى	٧٦,٦٤٢
	٢٦٢,٨١٤

٦ صافي الربح من استثمارات مالية

	للفترة من ١٢ فبراير ٢٠١٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال قطري
صافي الربح من بيع استثمارات مالية	٣,٧١٣,٥١٤
صافي الربح غير المحقق من إعادة تقييم استثمارات مالية	٢٩,٧٢١,٤٠٠
	٣٣,٤٣٤,٩١٤

٧ مصروفات ما قبل التشغيل

تمثل هذه المصروفات رسوم الأمين ورسوم إدارة الصندوق للفترة من ١ يناير ٢٠١٨ إلى ١١ فبراير ٢٠١٨.

٨ معاملات الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الأطراف أنها ذات علاقة إذا كان لطرف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة نفوذ هام على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية.

إجمالي نسبة المصروفات

يدفع الصندوق للأطراف من إجمالي نسبة المصروفات ٠,٥% من متوسط صافي قيمة الموجود اليومية المستحقة بصورة ربع سنوية كمتأخرات عند إقفال آخر فترة تقييم لكل ربع سنة.

يدفع الصندوق جميع التكاليف والرسوم المرتبطة بالصندوق من إجمالي نسبة المصروفات بما في ذلك:

- أتعاب أمين الاستثمار، بما في ذلك الأتعاب التي احتسبها أمين الاستثمار عن رسوم إدارية تحويل الوكالة و/أو رسوم التسجيل،
- رسوم المدير،
- رسوم الإدراج المحتسبة من بورصة قطر،
- رسوم الترخيص التي احتسبها مقدم المؤشر،
- رسوم شركة قطر للإيداع المركزي للأوراق المالية،
- جميع الرسوم المعقولة المتكبدة فيما يتعلق بإصدار نشرات الإصدار وطبعها وإرسالها وتوزيعها وغيرها من التقارير الدورية المطلوبة،
- أتعاب التدقيق المعقولة،
- الأتعاب القانونية المعقولة،
- أتعاب التسويق المعقولة،
- أتعاب وساطة،
- أي تكاليف ثابتة أخرى.

تدفع أي رسوم متبقية من إجمالي نسبة المصروفات بعد دفع جميع المصروفات أعلاه بنسبة ٥٠% إلى مدير الصندوق و٥٠% إلى مؤسس الصندوق.

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال قطري
بنود بيان المركزي المالي	
أتعاب الإدارة المستحقة	٤٩,٠٦٥
بنود بيان الدخل الشامل	
أتعاب الإدارة	٤٩,٠٦٥

٩ المخاطر المالية وأهداف وسياسات الإدارة

مقدمة

تهدف الاستراتيجية الاستثمارية للصندوق إلى استقراء نتائج الاستثمار في مؤشر أسعار بورصة قطر بالاستثمار في مكونات المؤشر وفقا للموازين التي تتوافق بشكل كبير مع تلك الموجودة في المؤشر. ومن أجل إدارة المخاطر سيتم استثمار ٩٠% من رأس مال الصندوق في مكونات المؤشر، وسيتم الاحتفاظ بالمتبقي نقدًا أو بأدوات سوق المال المحلية. إن الخطر متأصل في أنشطة الصندوق ولكن يتم إدارته من خلال عملية تحديده بشكل مستمر وقياسه ومراقبته رهنا بحدود المخاطر وضوابط أخرى. إن أسلوب إدارة المخاطر يعتبر أمرا حاسما لاستمرارية ربحية الصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة التي تنشأ من الأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق.

هيكل إدارة المخاطر

مدير الصندوق مسؤول عن تحديد المخاطر والرقابة عليها. سيقوم المؤسس بصياغة سياسات الاستثمار وإدارة المخاطر للصندوق، وسيلتزم مدير الصندوق بسياسات الاستثمار وإدارة المخاطر وفقًا للنظام الأساسي.

قياس المخاطر ونظام التقارير

يستخدم الصندوق عدد من الأنظمة المتخصصة وموارد تكنولوجيا المعلومات في معالجة وإدارة وتصنيف البيانات. إن مدير الصندوق لديه فريق تكنولوجيا معلومات و"خطة استمرارية أعمال" قائمة في حالة الكوارث. غير أنه في حالة لم تكن الأنظمة وموارد تكنولوجيا المعلومات متاحة لفترة أطول، قد يؤثر لك على أداء الصندوق.
يخضع الصندوق لإجراءات تشغيلية في صفقات البيع وتحصيل توزيعات الأرباح وتنفيذ إجراءات الشركات. في حال فشل عملية تشغيلية أو عدم إتمامها بشكل كامل، قد يتكبد الصندوق خسارة مالية. يراقب مدير الصندوق ويقيس المخاطر الكلية فيما يتعلق بالتعرض المجمع للمخاطر عبر جميع أنواع المخاطر والأنشطة.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للأدوات المالية بسبب التغيرات في متغيرات السوق مثل معدلات الربح وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. الحد الأقصى للمخاطر الناتجة من الأدوات المالية يعادل قيمتها العادلة.

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال أن تؤثر التغيرات في معدلات الربح على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية.

مخاطر العملات

مخاطر العملات هي المخاطر الناشئة من تقلب قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا يتعرض الصندوق لأية مخاطر عملات نظرًا لأن جميع المعاملات تتم بالريال القطري والدولار الأمريكي. وبما أن الريال القطري مربوط بالدولار الأمريكي، فلا توجد مخاطر كبيرة من صرف العملات الأجنبية.

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر التغيرات غير المواتية في القيم العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيم الأسهم الفردية. تنشأ مخاطر صافي موجودات حاملي الوحدات من استثمارات الصندوق في أسهم حقوق ملكية حاملي الوحدات.

تركز مخاطر أسعار الأسهم

يسعى الصندوق إلى استقراء المؤشر، وبالتالي فإن جميع الأوراق المالية المكتتب فيها بدولة قطر.
يحلل الجدول التالي تركز مخاطر أسعار الأسهم بالصندوق في محفظة أسهم الصندوق حسب التوزيع الصناعي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ **% من أوراق حقوق الملكية**
المالية	%٥٢
الصناعية	%٢٢
الاتصالات	%٧
العقارات	%٨
المواصلات	%٦
سلع وخدمات المستهلكين	%٦
	% ١٠٠

٩ المخاطر المالية وأهداف وسياسات الإدارة (تابع)

مخاطر السيولة

يتم تعريف مخاطر السيولة على أنها المخاطر التي تنتج عن مواجهة الصندوق لصعوبة في الوفاء بالتزاماته المصاحبة للمطلوبات المالية التي يتم سدادها بواسطة تقديم نقد أو أصل مالي آخر. ينشأ التعرض لمخاطر السيولة بسبب احتمال أن يطلب من الصندوق سداد التزاماته أو استرداد أسهمه في وقت أبكر مما هو متوقع.

في الحالة التي يتجاوز فيها إجمالي طلبات الاسترداد المتراكمة في يوم متاجرة معين نسبة ١٠% (عشرة بالمائة) من إجمال عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم السابق مباشرة، يجوز لمدير الصندوق، وفقا لتقديره الخاص، تأجيل أي طلب استرداد بصورة جزئية أو كلية بحيث لا يتم تجاوز نسبة ١٠%. سيكون لأي طلبات استرداد مؤجلة الأولوية على أية طلبات استرداد لاحقة وسيتم إنفاذها في يوم المتاجرة التالي على أن يكون ذلك على الدوام في حدود نسبة ١٠%.

يسعى الصندوق إلى استقراء، قبل الرسوم والمصروفات، نتائج أداء المؤشر بالاستثمار في مكونات المؤشر وفقا للموازين التي تتوافق بشكل كبير مع تلك الموجودة في المؤشر والتي تتفق مع توجيهاته والتي، في الظروف العادية للسوق، يمكن بسهولة تحويلها للنقد. بالإضافة إلى ذلك فإن سياسة الصندوق هي الاحتفاظ بنقد وما يعادله بشكل كاف للوفاء بمتطلباته التشغيلية العادية. من واجب مدير الصندوق رصد مركز سيولة الصندوق على نحو يومي.

كما في تاريخ التقرير، كان لدى الصندوق ٠,١٦لإ من صافي موجوداته مستثمرا في النقد وما يعادله.

ملمح عن آجال استحقاق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	١-٣ شهور	٣-١٢ شهرا	١-٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
الموجودات					
الرصيد البنكي	٥٨١,٠٨٢	-	-	-	٥٨١,٠٨٢
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٦٣,٩٦٠,٥٨٤	-	-	-	٣٦٣,٩٦٠,٥٨٤
إجمالي الموجودات	٣٦٤,٥٤١,٦٦٦	-	-	-	٣٦٤,٥٤١,٦٦٦
المطلوبات					
المطلوبات الأخرى	٢٦٢,٨١٤	-	-	-	٢٦٢,٨١٤
إجمالي المطلوبات	٢٦٢,٨١٤	-	-	-	٢٦٢,٨١٤
فجوة الاستحقاق	**٣٦٤,٢٧٨,٨٥٢**	**-**	**-**	**-**	**٣٦٤,٢٧٨,٨٥٢**

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ استلامه مقابل بيع موجود أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين مشاركين في السوق في تاريخ القياس. نتيجة لذلك، قد تنشأ فروق بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. يتضمن تعريف القيمة العادلة الافتراض بأن الصندوق هو مؤسسة مستمرة بدون أي نية أو اشتراطات للحد بصورة كبيرة من مستوى عملياتها التشغيلية أو القيام بإجراء معاملة بشروط سلبية.

يتم تسجيل الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبالتالي ليس هناك فرق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة.

٩ المخاطر المالية وأهداف وسياسات الإدارة (تابع)

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية (تابع)
القيمة العادلة للذمم المدينة الأخرى والذمم الدائنة من عمليات الاستثمار والذمم الدائنة الأخرى والمصروفات المستحقة التي يتم إعادة تسعيرها بشكل كبير وقصيرة الأجل في الحيازة والتي يتم إصدارها بأسعار السوق يتم اعتبارها على أنها تقارب على نحو معقول قيمتها الدفترية.

تدرج القيمة العادلة
يستخدم الصندوق التدرج التالي لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات المالية والإفصاح عنها من خلال أساليب التقييم:

المستوى الأول: أسعار مدرجة (غير معدلة) في سوق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛

المستوى الثاني: أساليب أخرى بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى الأول يمكن ملاحظتها للموجود أو المطلوب سواء كان ذلك بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار)؛ و

المستوى الثالث: مدخلات للموجود أو المطلوب لا تستند إلى بيانات سوق يمكن ملاحظتها (البيانات التي لا يمكن ملاحظتها).

يتم تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – المحتفظ بها للمتاجرة وفقا للمستوى الأول لأساليب التقييم.

يتم عرض القيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية إلى جانب القيم الدفترية في بيان المركز المالي على النحول التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة الأخرى	إجمالي القيمة الدفترية	القيمة العادلة
الموجودات				
الرصيد البنكي	-	٥٨١,٠٨٢	٥٨١,٠٨٢	٥٨١,٠٨٢
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٦٣,٩٦٠,٥٨٤	-	٣٦٣,٩٦٠,٥٨٤	٣٦٣,٩٦٠,٥٨٤
	٣٦٣,٩٦٠,٥٨٤	٥٨١,٠٨٢	٣٦٤,٥٤١,٦٦٦	٣٦٤,٥٤١,٦٦٦
المطلوبات				
المطلوبات الأخرى	-		٢٦٢,٨١٤	٢٦٢,٨١٤
	-		٢٦٢,٨١٤	٢٦٢,٨١٤

مخاطر الائتمان
مخاطر الائتمان هي مخاطر فشل طرف مقابل للأداة المالية في التفرغ من ارتباط أو التزام كان قد دخل فيه مع الصندوق، مما يؤدي إلى خسارة مالية للصندوق. تنشأ هذه المخاطر بصورة رئيسية من الأرصدة لدى البنوك والموجودات الأخرى.

إن سياسة الصندوق حول مخاطر الائتمان هي الحد من التعرض للأطراف الأخرى ذات مخاطر محتملة عالية في التخلف من خلال التعامل مع أطراف مقابلة تستوفي معايير الائتمان الموضحة في نشرة الصندوق واتخاذ ضمانات.

الحد الأقصى لتعرض الصندوق في تاريخ التقرير تمثله القيم الدفترية للموجودات المالية ذات الصلة في بيان المركز المالي.

٩ المخاطر المالية وأهداف وسياسات الإدارة (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

إجمالي الحد الأقصى للتعرض للمخاطر هو كما يلي:

التعرض لمخاطر الائتمان	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال قطري
النقد وما يعادله	
حساب جاري	٥٨١,٠٨٢
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	**٥٨١,٠٨٢**

لم تتجاوز أية موجودات مالية مسجلة بالتكلفة المطفأة لتاريخ استحقاقها أو لم تنخفض قيمتها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

لدى الصندوق حساب جاري في بنوك حاصلة على تصنيف ائتماني مقبول.