

صندوق الوطنية الإستثماري
صندوق إستثماري
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية الموجزة
وتقرير المراجعة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018

الأحمد وشركاه - محاسبون قانونيون
عضو في مجموعة طلال أبوغزاله

صندوق الوطنية الإستثماري
صندوق إستثماري
دولة الكويت

فهرس

<u>صفحة</u>	
-	تقرير المدقق حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة
1	بيان المركز المالي المرحلي الموجز كما في 30 سبتمبر 2018
2	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي الموجز للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018
3	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018
4	بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018
8 - 5	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة

تقرير المدقق حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة

السيد مدير الصندوق المحترم
صندوق الوطنية الإستثماري
(صندوق إستثماري)
دولة الكويت

المقدمة

لقد راجعنا المعلومات المالية المرحلية الموجزة المرفقة لصندوق الوطنية الإستثماري (صندوق إستثماري) والمكون من بيان المركز المالي المرحلي الموجز كما في 30 سبتمبر 2018، وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية المرحلية الموجزة للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعدالة عرض هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية"، وإن مسؤوليتنا هي التوصل إلى استنتاج حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة استناداً إلى مراجعتنا لها.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً لمعيار المراجعة الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة من قبل المدقق المستقل للمنشأة". إن عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة تتضمن طرح الاستفسارات - بشكل أساسي - على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المحاسبية والمالية وعمل التحليلات وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق المراجعة يقل جوهرياً عن نطاق عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد يفيد بأننا محيطون بجميع الأمور الهامة التي يمكن التوصل لها من خلال عملية التدقيق، وبناءً عليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

الإستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يصل إلى علمنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية الموجزة لا تظهر بعدالة المركز المالي للصندوق كما في 30 سبتمبر 2018 وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (34) "التقارير المالية المرحلية".

أمر آخر

لقد تم تدقيق بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2017 من قبل مدقق حسابات آخر والذي أصدر رأياً غير متحفظ حولها بتاريخ 31 يناير 2018. كما أنه تم مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 من قبل مدقق حسابات آخر والذي أصدر إستنتاجاً غير متحفظ حولها.

التقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى
برأينا كذلك أن المعلومات المالية المرحلية الموجزة تتفق مع ما هو وارد في دفاتر الصندوق وأنها تتضمن ما نص عليه
أحكام المرسوم بالقانون رقم 7 لسنة 2010 واللائحة التنفيذية بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم الأوراق المالية والنظام
الأساسي للصندوق على وجوب إثباته فيها وأنها حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا وأن الصندوق
يحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة.

وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال الفترة مخالفات حسب اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010
في شأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتداول الأوراق المالية وتأسيس صناديق الاستثمار ولائحته
التنفيذية وتعديلاتها على وجه يؤثر ماديا في المركز المالي للصندوق أو نتائج أعماله.



عبد اللطيف أحمد عبدالله الأحمد
- مراقب حسابات مرخص رقم 148 فئة أ
- معتمد لدى هيئة أسواق المال
- سجل رقم EA / 0030 / 2013
- عضو في مجموعة طلال أبوغزاله

الكويت في 14 أكتوبر 2018

صندوق الوطنية الإستثماري
صندوق إستثماري
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي الموجز كما في 30 سبتمبر 2018

30 سبتمبر 2017 (مراجعة غير مدققة)	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018 (مراجعة غير مدققة)	إيضاحات	الموجودات
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
12,121,884	4,910,947	105,818	4	نقد لدى البنوك ومؤسسات مالية
140,255,785	132,420,524	124,773,862	5	موجودات مالية من خلال الربح أو الخسارة
-	95,951	2,325,229		زمة الشركة الكويتية للمقاصة
713	511	713		موجودات أخرى
<u>152,378,382</u>	<u>137,427,933</u>	<u>127,205,622</u>		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
2,556,846	464,559	349,298		مصاريف مستحقة
5,001,951	1,007,157	1,191		نعم حملة الوحدات الدائنة
<u>7,558,797</u>	<u>1,471,716</u>	<u>350,489</u>		مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية
222,195,944	221,052,944	202,436,784		راس المال
16,709,388	17,148,709	23,830,702		فائض الوحدات المكتتب بها والمستردة
(94,085,747)	(102,245,436)	(99,412,353)		خسائر متراكمة
<u>144,819,585</u>	<u>135,956,217</u>	<u>126,855,133</u>	6	صافي حقوق الملكية
<u>152,378,382</u>	<u>137,427,933</u>	<u>127,205,622</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
652	615	627	6	صافي قيمة الوحدة الإستثمارية - فلس

الشركة الكويتية للمقاصة (ش.م.ك.)
مراقب الاستثمار

شركة الإستثمارات الوطنية (ش.م.ك.م.)
مدير الصندوق

صندوق الوطنية الإستثماري
صندوق إستثماري
دولة الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي الموجز للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018

للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (مراجعة غير منقّحة)		للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (مراجعة غير منقّحة)		إيضاحات
2018	2017	2018	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	الإيرادات
712,268	149,771	4,396,266	4,959,059	توزيعات أرباح أسهم
13,137,788	6,641,979	18,129,045	7,705,731	أرباح موجودات مالية من خلال الربح أو الخسارة غير محققة
(98,623)	483,416	559,477	1,347,742	أرباح (خسائر) بيع موجودات مالية من خلال الربح أو الخسارة محققة
12,074	1,409	37,267	9,158	إيرادات أخرى
13,763,507	7,276,575	23,122,055	14,021,690	مجموع الإيرادات
				المصاريف
2,158,659	321,031	2,827,608	975,005	7 أتعاب مدير الصندوق
24,394	22,353	70,245	67,449	7 أتعاب أمين الحفظ ومراقب الإستثمار
1,343	4,919	8,626	7,293	مصاريف إدارية
2,184,396	348,303	2,906,479	1,049,747	مجموع المصاريف
11,579,111	6,928,272	20,215,576	12,971,943	الربح
-	-	-	-	دخل شامل آخر
11,579,111	6,928,272	20,215,576	12,971,943	الدخل الشامل

الشركة الكويتية للمقاصة (ش.م.ك)
مراقب الإستثمار

شركة الإستثمارات الوطنية (ش.م.ك.م)
مدير الصندوق

صندوق الوطنية الإستثماري
صندوق إستثماري
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018

المجموع	خسائر مترجمة	فائض الوحدات المكتتب بها والمستردة	رأس المال		
			دينار كويتي	دينار كويتي	وحدات
123,966,871	(114,301,323)	17,044,250	221,223,944	221,223,944	
(2,181,967)	-	5,668,033	(7,850,000)	(7,850,000)	
2,819,105	-	(6,002,895)	8,822,000	8,822,000	
20,215,576	20,215,576	-	-	-	
144,819,585	(94,085,747)	16,709,388	222,195,944	222,195,944	
135,956,217	(102,245,436)	17,148,709	221,052,944	221,052,944	
(21,447,374)	-	12,236,786	(33,684,160)	(33,684,160)	
9,513,207	-	(5,554,793)	15,068,000	15,068,000	
12,971,943	12,971,943	-	-	-	
(10,138,860)	(10,138,860)	-	-	-	
126,855,133	(99,412,353)	23,830,702	202,436,784	202,436,784	

الشركة الكويتية للعقاصمة (ش.م.ك.)
مراقب الإستثمار

للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 (مراجعة غير مدققة)

الرصيد كما في 1 يناير 2017

الوحدات المستردة

الوحدات المكتتبه

الربح

الرصيد كما في 30 سبتمبر 2017

للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 (مراجعة غير مدققة)

الرصيد كما في 1 يناير 2018

الوحدات المستردة

الوحدات المكتتبه

الربح

توزيعات أرباح - إيصاح (8)

الرصيد كما في 30 سبتمبر 2018

شركة الإستثمارات الوطنية (ش.م.ك.)


مدير الصندوق

صندوق الوطنية الإستثماري
صندوق إستثماري
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018

للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (مراجعة غير مدققة)		
2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
20,215,576	12,971,943	الربح
		التغيرات في بنود رأس المال العامل:
(20,915,359)	7,646,662	موجودات مالية من خلال الربح أو الخسارة
30,798	(2,229,480)	موجودات أخرى
7,100,827	(115,261)	مصاريف مستحقة
-	(1,005,966)	ذمم حملة الوحدات الدائنة
6,431,842	17,267,898	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
2,819,105	9,513,207	صافي الوحدات المكتتبة
(2,181,967)	(21,447,374)	صافي الوحدات المستردة
-	(10,138,860)	توزيعات أرباح
637,138	(22,073,027)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
7,068,980	(4,805,129)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
5,052,904	4,910,947	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
12,121,884	105,818	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة


الشركة الكويتية للمقاصة (ش.م.ك)
مراقب الاستثمار


شركة الإستثمارات الوطنية (ش.م.ك)
مدير الصندوق

صندوق الوطنية الإستثماري
صندوق إستثماري
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة

1. معلومات عامة

- أسس صندوق الوطنية الإستثماري كصندوق إستثماري مفتوح بتاريخ 5 يناير 2001، وقابل للتجديد كل خمس سنوات بعد الحصول على موافقة أكثر من 50% من حاملي الوحدات.
- تتمثل أغراض الصندوق في الإستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وذلك باختيار الشركات ذات الأداء الجيد والموزعة بين القطاعات الاقتصادية المختلفة وإستثمار النقد المتوفر في أدوات نقدية كالودائع قصيرة وطويلة الأجل والصناديق النقدية والسندات والصكوك الصادرة عن حكومة دولة الكويت أو بضماناتها وأوراق مالية يسمح بها النظام الأساسي للصندوق وذلك بهدف تحقيق عوائد جيدة للمشاركين.
- تم تعيين شركة الإستثمارات الوطنية (ش.م.ك.م) كمدير للصندوق.
- تم تعيين الشركة الكويتية للمقاصة لتقوم بأعمال أمين الحفظ ومراقب الإستثمار.
- عنوان الصندوق: شرق - برج الخليجية - الدور الثامن عشر - دولة الكويت.
- تم إقرار هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة لإصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ 14 أكتوبر 2018.

2. ملخص لأهم السياسات المحاسبية

- تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية".
- لا تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة كافة المعلومات والإيضاحات التي من الممكن أن تظهر في مجموعة كاملة من البيانات المالية المعدّة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ويجب أن تقرأ هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة مع البيانات المالية المدققة للصندوق للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، وأن الأداء المالي للفترة المرحلية المنتهية في 30 سبتمبر 2018 لا يمثل بالضرورة مؤشراً على الأداء المالي المتوقع للسنة المالية التي سوف تنتهي في 31 ديسمبر 2018.
- تم مراعاة إعتبارات القياس والإعتراف المطبقة في البيانات المالية كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ولا يوجد لدى الصندوق أنشطة تتأثر بموسمية زمنية خلال العام.
- باستثناء ما هو مبين أدناه، فإن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة تتفق مع السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.
- قام الصندوق بتبني (9) IFRS إعتباراً من 1 يناير 2018. هنالك أيضاً مجموعة معايير أصبحت سارية المفعول إعتباراً من 1 يناير 2018 ولكن ليس لها أثر جوهري على المعلومات المالية المرحلية الموجزة المرفقة للصندوق.
- إن عملة عرض المعلومات المالية المرحلية الموجزة هي الدينار الكويتي وتم تقريب المبالغ الواردة فيها إلى أقرب دينار.

3. معايير وتفسيرات أصدرت ولم تصبح سارية المفعول بعد

تم إصدار المعايير والتفسيرات التالية من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتي لم تصبح سارية المفعول بعد:

رقم المعيار أو التفسير	البيان	تاريخ النفاذ
التحسينات السنوية 2015 – 2017	تتضمن هذه التعديلات تغييرات طفيفة لما يلي: (3) IFRS – اندماج الأعمال: تقيس المنشأة الحصة التي تمتلكها سابقاً في نشاط مشترك عندما تحصل على السيطرة على الأعمال. (11) IFRS – الترتيبات المشتركة: لا تقوم المنشأة بإعادة قياس حصتها المملوكة سابقاً في نشاط مشترك عند حصولها على السيطرة المشتركة على الأعمال. (23) IAS – تكاليف الإقراض: تقوم المنشأة بمعاملة أي إقراض تم بالأصل لتطوير موجود كجزء من الإقراض العام للمنشأة عندما يصبح الموجود جاهزاً للإستخدام المخصص له.	1 يناير 2019
IAS 28 الإستثمار في الشركات الزميلة - تعديلات	توضح هذه التعديلات بأن على المنشآت أن تحاسب للحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة أو المصالح المشتركة والتي لم يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية في المحاسبة عليها أن يتم تطبيق (9) IFRS.	1 يناير 2019
المعيار الدولي للتقارير المالية (16) "عقود الإيجار"	صدر هذا المعيار في شهر يناير 2016. سينتج عنه أن جميع عقود الإيجار تقريباً يتم الإعتراف بها في بيان المركز المالي ولا يكون هنالك تمييز بين عقود الإيجار التشغيلية والتمويلية. بموجب هذا المعيار، سيتم الإعتراف بأصل (حق استخدام البند المؤجر) والتزام مالي عن تسديد دفعات الإيجار. الإستثناء الوحيد من تطبيق المعيار الجديد هو عقود الإيجار قصيرة الأجل ومنخفضة القيمة. المحاسبة بالنسبة للمؤجر لن تتغير بشكل جوهري.	1 يناير 2019
IFRS (9) الأدوات المالية - تعديلات	يؤكد هذا التعديل بأن المطلوب المالي الذي تم قياسه بالتكلفة المطفأة تم تعديله بدون أن ينتج عن ذلك إستبعاد لهذا المطلوب، فيتم الإعتراف بالربح أو الخسارة فوراً في الربح أو الخسارة. يتم إحتساب الربح أو الخسارة بأنه الفرق بين التدفقات النقدية المتعاقد عليها الأصلية والتدفقات النقدية المعدلة مخصومة بمعدل الفائدة الفعالة الأصلية. هذا يعني أن الفرق لا يتم توزيعه على العمر المتبقي للأداة المالية والذي يعد تغييراً عن الممارسة الموجودة في (39) IAS.	1 يناير 2019
المعيار الدولي للتقارير المالية (17) "عقود التأمين"	تم إستبدال المعيار الدولي للتقارير المالية (4) بالمعيار رقم (17). يعالج المعيار رقم (17) مشاكل المقارنة الناشئة عن المعيار (4) بحيث يتطلب أن جميع عقود التأمين يتم المحاسبة عنها بطريقة ثابتة بحيث يستفيد منه كل من المستثمرون وشركات التأمين. سيتم المحاسبة عن إلتزامات التأمين بإستخدام القيمة الحالية – بدلاً من التكلفة التاريخية.	1 يناير 2021

4. نقد لدى البنوك ومؤسسات مالية

30 سبتمبر 2017 (مراجعة غير مدققة)	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018 (مراجعة غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	1,000	61,328	نقد لدى البنوك - دينار كويتي
12,121,884	4,909,947	44,490	حسابات تحت الطلب - دينار كويتي
12,121,884	4,910,947	105,818	المجموع

5. موجودات مالية من خلال الربح أو الخسارة

30 سبتمبر 2017 (مراجعة غير مدققة)	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018 (مراجعة غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
140,255,785	132,420,524	124,773,862	إستثمارات في أسهم محلية (*)
140,255,785	132,420,524	124,773,862	المجموع

(*) يتضمن هذا البند إستثمار في أسهم شركات غير مدرجة بقيمة 212,836 دينار كويتي وتمثل ما نسبته 0.2% من صافي أصول الصندوق كما في 30 سبتمبر 2018.

6. قيمة الوحدة الإستثمارية

30 سبتمبر 2017 (مراجعة غير مدققة)	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018 (مراجعة غير مدققة)	
144,819,585 دينار كويتي	135,956,217 دينار كويتي	126,855,133 دينار كويتي	صافي حقوق الملكية
222,195,944 وحدة	221,052,944 وحدة	202,436,784 وحدة	عدد الوحدات
652	615	627	قيمة الوحدة الإستثمارية - فلس

7. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

- تمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة تحويل الموارد والخدمات أو الإلتزامات ما بين الأطراف ذات العلاقة.
- يتم اعتماد أسس وشروط التعاملات بين الأطراف ذات العلاقة من قبل الإدارة.
- تتألف المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بالمعاملات مع أعضاء مجلس إدارة الصندوق والإدارة العليا ومدير الصندوق.
- ظهرت الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة في البيانات المالية كما يلي:

بيان المركز المالي المرحلي الموجز	كما في 30 ديسمبر 2017 (مراجعة غير مدققة)	كما في 30 سبتمبر 2018 (مراجعة غير مدققة)
مستحق لمدير الصندوق	361,823	321,031
مستحق لأمين الحفظ ومراقب الإستثمار	23,013	22,012
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي الموجز	دينار كويتي	دينار كويتي
أتعاب مدير الصندوق	2,827,608	975,005
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الإستثمار	70,245	67,449

- خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2017 تم إحتساب مكافأة تشجيعية بقيمة 1,796,835 دينار كويتي تمثل مكافأة تشجيعية إضافية (حسب العقد المبرم مع مدير الصندوق) عن النتائج المحققة خلال تلك الفترة. وقد تم عكس هذا المبلغ في الربع الرابع.

- بلغت حصة مدير الصندوق من إجمالي الوحدات المكتتبة 39,002,872 وحدة كما في 30 سبتمبر 2018 بنسبة 19.27% من إجمالي الوحدات المكتتبة (31 ديسمبر 2017: 27,756,872 وحدة أي ما نسبته 12.56%).

8. توزيعات أرباح

- بناءً على موافقة جمعية حملة الوحدات بتاريخ 9 مايو 2018، قام مدير الصندوق بتوزيع أرباح على حملة الوحدات بواقع 5% (50 فلس للوحدة) عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

9. الضرائب والرسوم

- إن الصندوق معفي من جميع ضرائب الدخل والرسوم في دولة الكويت.