

# صندوق كيو إن بي للسلع

البيانات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

## تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة حاملي الوحدات الكرام صندوق كيو إن بي للسلع

### تقرير حول أعمال تدقيق البيانات المالية

#### الرأي

لقد دققنا البيانات المالية لصندوق كيو إن بي للسلع ("الصندوق") والتي تتضمن بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وبيان الدخل الشامل، وبيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات، وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وإيضاحات حول البيانات المالية تتضمن معلومات حول السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا أن البيانات المالية المرفقة تظهر بعدالة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

#### أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق (ISAs). ويرد لاحقاً في هذا التقرير بيان لمسؤولياتنا بموجب تلك المعايير في فقرة مسؤولية مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية. ووفقاً لقانون أخلاقيات المحاسبين المهنيين الصادر عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية (IEBSA Code)، فإننا كيان مستقل عن الصندوق، وقد قمنا بتلبية مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى ذات الصلة بقيامنا بتدقيق البيانات المالية وفقاً للمتطلبات المهنية في دولة قطر، وقد وفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات قانون أخلاقيات المحاسبين المهنيين. في رأينا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وتوفر أساساً ملائماً يمكننا من إبداء رأينا.

#### مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية

إن مسؤولية الإدارة هي إعداد البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وهي كذلك مسؤولة عن إجراءات الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لإعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء المادية، سواء الناتجة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في عملياته وفقاً لمبدأ الاستمرارية وكذلك الإفصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام أساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي، إلا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية الصندوق أو إنهاء عملياته، أو أنه ليس لديها بديل واقعي غير ذلك.

إن الإدارة مسؤولة عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

## تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة حاملي الوحدات الكرام صندوق كيو إن بي للسلع - تنمة

### مسؤولية مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية ككل خالية من الأخطاء المادية، سواء الناتجة عن احتيال أو خطأ، وكذلك إصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى، ولكنه لا يعد ضماناً بأن أعمال التدقيق التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق (ISAs) سوف تقوم دائماً بضبط الأخطاء المادية عند وقوعها. قد تنشأ الأخطاء من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر الأخطاء مادية، بصورة فردية أو إجمالية، إذا كان من المحتمل أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه البيانات المالية.

وكجزء من أعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق (ISAs)، فإننا نقوم بممارسة تقديرنا المهني ونحافظ على التزامنا المهني خلال جميع مراحل التدقيق. كما قمنا أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية، سواء الناتجة عن احتيال أو خطأ، وتصميم والقيام بإجراءات التدقيق استجابة لهذه المخاطر وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء رأينا. تعد مخاطر عدم تبيان الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال أعلى من المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث قد يشمل الاحتيال التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو العرض الخاطيء أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم إجراءات الرقابة الداخلية ذات الصلة بأعمال التدقيق بغرض إعداد إجراءات تدقيق مناسبة، وليس لغرض إبداء رأينا حول فعالية أنظمة الضبط والرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية والافصاحات ذات الصلة المعدة من قبل الإدارة.
- إصدار نتيجة حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، وكذلك تحديد ما إذا كان هناك أحداث أو ظروف مادية تلقى بالشك على قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. في حال اتضح لنا وجود شك مادي، فإن علينا لفت الانتباه في تقرير التدقيق إلى الافصاحات ذات الصلة في البيانات المالية أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الافصاحات غير كافية. وتعتمد نتيجة المراجعة على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ التقرير، إلا أنه قد تؤدي أحداث أو ظروف بعد ذلك التاريخ إلى عدم استمرار الصندوق وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام وبنية ومحتوى البيانات المالية، بما في ذلك الافصاحات، وتحديد ما إذا كانت البيانات المالية تظهر المعاملات والأحداث الهامة بصورة عادلة.

## تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة حاملي الوحدات الكرام صندوق كيو إن بي للسلع - تنمة

### مسؤولية مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية - تنمة

قمنا بالتواصل مع الإدارة فيما يتعلق، إلى جانب أمور أخرى، بنطاق العمل المحدد وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أوجه القصور المادية في الرقابة الداخلية والتي قمنا بتحديددها خلال أعمال التدقيق.

### تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

وفي رأينا أن الصندوق يحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة، وأن البيانات المالية تراعي النظام الأساسي للصندوق. لقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا، وحسب علمنا واعتقادنا، لم تقع خلال السنة أية مخالفات لأحكام القانون أعلاه أو النظام الأساسي للصندوق على وجه قد يكون له تأثير مادي على المركز المالي أو الأداء المالي للصندوق.

عن إرنست ويونغ

محمد سيد

سجل مراقبي الحسابات رقم ٣٢٦  
الدوحة في ١١ فبراير ٢٠٢٤



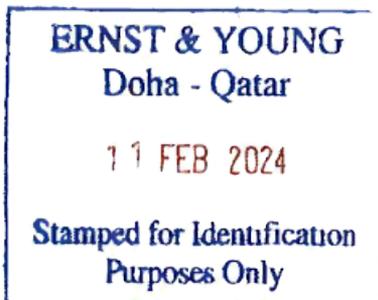
# صندوق كيو إن بي للسلع

## بيان المركز المالي

ريال قطري	ريال قطري	إيضاحات	الموجودات
			الموجودات المتداولة
2,570,758	2,021,470		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
263,866	-		ذمم متحصلات مبيعات مدينة
3,767	1,669	4	نقد وبنود مماثلة للنقد
<u>2,838,391</u>	<u>2,023,139</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
			المطلوبات المتداولة
25,383	2,641		مستحق لأطراف ذات علاقة
<u>25,383</u>	<u>2,641</u>		إجمالي المطلوبات
<u>2,813,008</u>	<u>2,020,498</u>		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية وتم اعتمادها من قبل مدير الصندوق بتاريخ 11 فبراير 2024 ووقعها بالنيابة عنه:

.....  
عادل عبد العزيز خشابي  
نائب الرئيس التنفيذي الأول  
إدارة الثروات والأصول للمجموعة

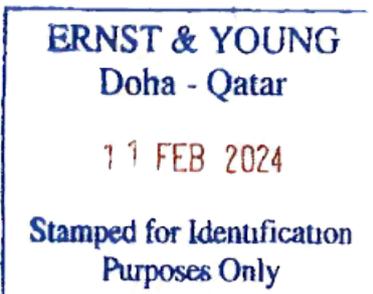


# صندوق كيو إن بي للسلع

بيان الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٢	٢٠٢٣	إيضاحات	
ريال قطري	ريال قطري		
			<b>الدخل</b>
			إيرادات الفوائد
			صافي ربح (خسارة) من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٤٢	٢٦٠		
٩٩٣,٣١٠	(١٥٥,١١٥)	٦	
٩٩٣,٥٥٢	(١٥٤,٨٥٥)		<b>إجمالي الدخل (الخسارة)</b>
			<b>المصروفات</b>
			رسوم إدارية
			رسوم حفظ
			أتعاب سمسة
(١٣,٤٣٦)	(٨,٩٩٩)	٧	
(٣,٣٥٩)	(٢,٢٤٩)	٧	
(٤٢٤)	(١٦١)		
(١٧,٢١٩)	(١١,٤٠٩)		<b>إجمالي تكاليف التشغيل</b>
٩٧٦,٣٣٣	(١٦٦,٢٦٤)		<b>(الخسارة) الربح للسنة</b>
-	-		إيرادات شاملة أخرى للسنة
٩٧٦,٣٣٣	(١٦٦,٢٦٤)		<b>إجمالي (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة</b>



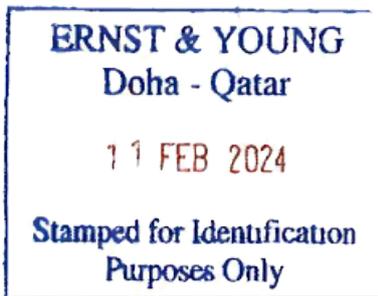
تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً من هذه البيانات المالية.

## صندوق كيو إن بي للسلع

بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات ريال قطري	عدد الوحدات	
٣,٥٠١,١٩٨	٤٣١,٤٠٨	صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في ١ يناير ٢٠٢٢
(١,٦٦٤,٥٢٣)	(١٥٢,٥٤٤)	مدفوعات وحدات مستردة خلال السنة
٩٧٦,٣٣٣	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
<u>٢,٨١٣,٠٠٨</u>	<u>٢٧٨,٨٦٤</u>	صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٢,٨١٣,٠٠٨	٢٧٨,٨٦٤	صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في ١ يناير ٢٠٢٣
(٦٢٦,٢٤٦)	(٦٥,٦١٧)	مدفوعات وحدات مستردة خلال السنة
(١٦٦,٢٦٤)	-	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
<u>٢,٠٢٠,٤٩٨</u>	<u>٢١٣,٢٤٧</u>	صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣



تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً من هذه البيانات المالية.

# صندوق كيو إن بي للسلع

## بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٢	٢٠٢٣	إيضاحات
ريال قطري	ريال قطري	
٩٧٦,٣٣٣	(١٦٦,٢٦٤)	
(٦٩٠,٣٨٢)	(٨٨,٣٠٦)	٦
(٣٠٥,٧١٩)	٢٤٣,١٣٤	٦
(١٩,٧٦٨)	(١١,٤٣٦)	
١,٩١٤,٤٨٢	٣٩٤,٤٦٠	
(٢٦٣,٨٦٦)	٢٦٣,٨٦٦	
١٦,٧٩٤	(٢٢,٧٤٢)	
١,٦٤٧,٦٤٢	٦٢٤,١٤٨	
(١,٦٦٤,٥٢٣)	(٦٢٦,٢٤٦)	
(١,٦٦٤,٥٢٣)	(٦٢٦,٢٤٦)	
(١٦,٨٨١)	(٢,٠٩٨)	
٢٠,٦٤٨	٣,٧٦٧	
٣,٧٦٧	١,٦٦٩	٤

### الأنشطة التشغيلية

(الخسارة) الربح للسنة

تعديلات للبنود التالية:

أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الخسارة (الربح) غير محققة من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

النقد التشغيلي المستخدم قبل التغيرات في رأس المال العامل

التغيرات في رأس المال العامل:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

ذمم متحصلات مبيعات مدينة

مستحق لأطراف ذات علاقة

صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

### نشاط التمويل

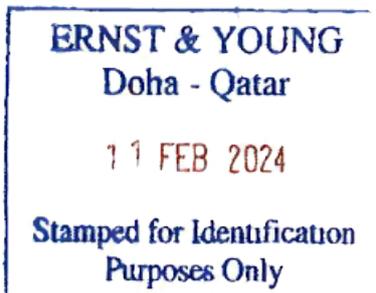
مدفوعات لوحدات مستردة

صافي التدفقات النقدية المستخدمة في نشاط التمويل

صافي النقص في النقد والبنود المماثلة للنقد

النقد والبنود المماثلة للنقد في ١ يناير

النقد والبنود المماثلة للنقد في ٣١ ديسمبر



تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً من هذه البيانات المالية.

# صندوق كيو إن بي للسلع

إيضاحات حول البيانات المالية  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

## ١ معلومات حول الصندوق

تم إنشاء صندوق كيو إن بي للسلع ("الصندوق") كصندوق مفتوح بموجب ترخيص مصرف قطر المركزي رقم (SA/٢١/٢٠١٤) وتم تسجيله بالسجل التجاري تحت رقم ٦٥١١٥ من قبل بنك قطر الوطني ش.م.ق. ("البنك")، وهو شركة مساهمة قطرية تأسست بموجب قوانين دولة قطر ويقع مكتبه الرئيسي في الدوحة، دولة قطر، ص.ب. ١٠٠٠. بدأ الصندوق عملياته في ١١ يونيو ٢٠١٤.

إن مدة الصندوق ١٠ سنوات تبدأ من تاريخ تسجيل الصندوق في سجل صناديق الاستثمار بالوزارة، ويجوز تجديد تلك المدة من قبل المؤسس شريطة الحصول على موافقة مصرف قطر المركزي. يقوم المؤسس حالياً بتجديد ترخيص الصندوق لمدة ١٠ سنوات أخرى قبل انتهاء المدة الأولية.

يبلغ رأس المال المبدئي للصندوق ٣٠ مليون ريال قطري موزع على ٣,٠٠٠,٠٠٠ وحدة بقيمة اسمية ١٠ ريال قطري لكل وحدة، ويتم دفع الوحدات بالكامل عند الإصدار. يحق للمؤسس زيادة أو تخفيض رأس مال الصندوق وفقاً للشروط المحددة في النظام الأساسي.

يدير الصندوق شركة كيو إن بي سويس إس آيه، وهي شركة تأسست بموجب القوانين السويسرية (رقم تسجيل الشركة: CH-٣-٢٦٣,٠٣١,٠٣١) ويقع مكتبها المسجل في ١ شارع كي دو مان بلانك، ١٢٠١، جنيف، سويسرا (يشار إليها فيما بعد باسم "مدير الصندوق").

تم تعيين بنك قطر الوطني أميناً لاستثمارات الصندوق. بنك قطر الوطني هو شركة مساهمة قطرية تأسست بموجب قوانين قطر ويقع مكتبها الرئيسي في الدوحة، دولة قطر، ص.ب. ١٠٠٠ (يشار إليه فيما بعد باسم "أمين الاستثمار").

تتمثل الأهداف الاستثمارية للصندوق في السعي إلى تحقيق عائد كلي من خلال الاستثمار في مجموعة من الأدوات المشتقة المرتبطة بالسلع، وأسهم الشركات ذات الصلة بالسلع، والأوراق المالية ذات الدخل الثابت، وصناديق الاستثمار وصناديق الأسهم المعنية بالسلع، ومؤشرات الطاقة والموارد الطبيعية، والاستراتيجيات، والسندات والأسهم الفردية.

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

### ١/٢ أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية بالريال القطري، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

### بيان الالتزام

أعدت البيانات المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالي ("IFRSs") وتعليمات مصرف قطر المركزي ("QCB") ذات الصلة.

# صندوق كيو إن بي للسلع

إيضاحات حول البيانات المالية  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية - تتمة

### ٢/٢ السياسات المحاسبية والإفصاحات

#### المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

تتوافق السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد هذه البيانات المالية مع السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد البيانات المالية للسنة السابقة، باستثناء المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣ والمبينة أدناه:

المعيار	تاريخ السريان
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣
تعريف التقديرات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨	١ يناير ٢٠٢٣
الإفصاح عن السياسات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان ممارسة المعايير الدولية للتقارير المالية ٢	١ يناير ٢٠٢٣
الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢	١ يناير ٢٠٢٣
الإصلاح الضريبي الدولي - قواعد الركيزة الثانية النموذجية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢	١ يناير ٢٠٢٣

ليس لهذه التعديلات أي تأثير مادي على البيانات المالية للصندوق، ويعتزم الصندوق استخدام الوسائل العملية في الفترات المقبلة إذا أصبحت قابلة للتطبيق.

#### المعايير والتعديلات والتفسيرات المصدرة ولم تصبح سارية المفعول بعد

فيما يلي بيان المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي تم إصدارها ولم تصبح سارية المفعول حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للصندوق. يعترف الصندوق تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إن كانت ضرورية، عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار	تاريخ السريان
مطلوبات الإيجار في البيع وإعادة الاستئجار - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ تصنيف المطلوبات كمطلوبات متداولة أو غير متداولة مع تعهدات - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	١ يناير ٢٠٢٤
ترتيبات تمويل الموردين - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية ٧	١ يناير ٢٠٢٤
عدم القدرة على التبادل - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١	١ يناير ٢٠٢٤

لم يتم الصندوق بالتطبيق المبكر لأية معايير أو تفسيرات أو تعديلات تم إصدارها ولكنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد.

### ٣/٢ ملخص السياسات المحاسبية

#### تحقيق الإيرادات

يتم تحقيق الإيرادات بالقدر الذي تتدفق به إلى الصندوق منافع اقتصادية في المستقبل وأنه يمكن قياس الإيرادات بصورة موثوقة. إن معايير التحقيق الخاصة المبينة أدناه يجب أيضاً تليتها قبل تحقيق الإيرادات:

## ٢ أسس الإعدادات والسياسات المحاسبية - تتمة

### ٣/٢ ملخص السياسات المحاسبية

#### تحقيق الإيرادات - تتمة

##### إيرادات توزيعات الأرباح

يتم تحقيق إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق للصندوق في استلام الأرباح.

##### إيرادات الفوائد

يتم تحقق إيرادات الفوائد عند استحقاقها باستخدام سعر الفائدة الفعلي، ويستخدم نفس المعدل بالضبط لخصم التدفقات النقدية التقديرية المحصلة على مدى العمر المتوقع للموجودات المالية بغرض الوصول إلى صافي القيمة الدفترية للموجودات المالية.

#### صافي قيمة الموجودات ("NAV") للوحدة

يتم تحديد صافي قيمة الموجودات لكل وحدة من الصندوق في اليوم الذي يتم فيه التقييم بقسمة إجمالي موجودات الصندوق، ناقصاً المطلوبات، على إجمالي عدد الوحدات القائمة في ذلك الوقت.

#### الأدوات المالية - التحقيق المبدئي والقياس اللاحق

##### الموجودات المالية

##### التحقيق المبدئي والقياس

عند التحقيق المبدئي، يتم تصنيف الموجودات المالية على النحو المقتضى: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم إدراجه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية.
- الشروط التعاقدية للأصل المالي تؤدي إلى تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط مدفوعات للمبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

يتم قياس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى فقط إذا تم استيفاء الشرطين التاليين ولم يتم إدراجهما بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يحقق هدفه من خلال كلاً من جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.
- الشروط التعاقدية للأصل المالي تؤدي إلى تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط مدفوعات للمبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

عند التحقيق المبدئي لاستثمار حقوق الملكية غير المحتفظ به للمتاجرة، يجوز للصندوق القيام بخيار غير قابل للتغيير وهو عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم هذا الاختيار على أساس الاستثمار عن طريق الاستثمار.

يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى كما هي مقاسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

بالإضافة إلى ذلك، عند التحقيق المبدئي يمكن للصندوق أن يسجل أصلاً مالياً بصورة غير قابلة للنقض والذي إما يلبي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وعند القيام بذلك يقوم باستبعاد أو التقليل بصورة مادية من الأخطاء المحاسبية التي يمكن أن تنشأ.

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية - تنمة

### ٣/٢ ملخص السياسات المحاسبية - تنمة

#### الأدوات المالية - التحقيق المبدئي والقياس اللاحق - تنمة

#### الموجودات المالية - تنمة

#### تقييم نموذج الأعمال

يقوم الصندوق بإجراء تقييم للهدف من نموذج الأعمال والذي سوف يتم الاحتفاظ بالأصل المالي على مستوى المحفظة حيث يعكس هذا طريقة إدارة الأعمال وتقديم المعلومات للإدارة على أفضل وجه. تشمل المعلومات التي يتم أخذها في الاعتبار:

- السياسات والأهداف المعلنة للحفاظ وتشغيل تلك السياسات في الممارسة.
- كيفية تقييم أداء المحفظة وتقديم التقارير حولها إلى إدارة الصندوق.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها في نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر.
- كيفية مكافأة مديري الأعمال (أي ما إذا كانت المكافأة مستندة إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة)؛ و
- وتيرة وحجم وتوقيت المبيعات في فترات سابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات في المستقبل. ومع ذلك، لا يتم النظر في المعلومات المتعلقة بنشاط المبيعات بشكل منفصل، ولكن باعتبارها جزء من التقييم الشامل لكيفية تحقيق الهدف المعلن للصندوق من إدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

الموجودات المالية المدارة أو المحتفظ بها للمتاجرة والتي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها غير محتفظ بها لجمع التدفقات النقدية التعاقدية، أو لجمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.

#### القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية للصندوق على تصنيفها كالتالي:

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

تقاس هذه الموجودات لاحقًا بالقيمة العادلة، وتدرج صافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي إيرادات فوائد أو إيرادات توزيعات أرباح، في بيان الربح أو الخسارة.

#### النقد والبنود المماثلة للنقد

لغرض بيان التدفقات النقدية، يتكون النقد والبنود المماثلة للنقد من ودائع عند الطلب ذات أجل استحقاق أصلي لا يتجاوز ٩٠ يومًا.

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية - تنمة

### ٣/٢ ملخص السياسات المحاسبية - تنمة

#### الأدوات المالية - التحقيق المبدئي والقياس اللاحق - تنمة

#### الموجودات المالية - تنمة

##### إلغاء التحقيق

يلغى تحقيق الموجودات المالية (أو، عندما يكون مناسباً، كجزء من أصل مالي أو كجزء من مجموعة موجودات مالية متشابهة) في أي من الحالات التالية:

- انتهاء الحق في استلام تدفقات نقدية من الموجودات.
- قيام الصندوق بتحويل حقوقه لاستلام تدفقات نقدية من الموجودات أو قد تعهد بدفع المبالغ المستلمة بالكامل ودون تأخير كبير إلى طرف ثالث بموجب ترتيبات للتمرير، و (أ) إما أن يكون قد قام فعلياً بتحويل كافة مخاطر ومنافع الموجودات أو (ب) لم يتم فعلياً بتحويل كافة مخاطر ومنافع الموجودات أو بالاحتفاظ بها، ولكنه حول السيطرة على الموجودات.

عندما يقوم الصندوق بتحويل حقوقه لاستلام تدفقات نقدية من موجودات أو عندما يدخل في ترتيبات تمرير، يتأكد الصندوق ما إذا احتفظ بمخاطر ومنافع الملكية وإلى أي مدى. عندما لا يقوم الصندوق بتحويل حقوقه في استلام تدفقات نقدية من أي موجودات ولم يحول أو يحتفظ فعلياً بجميع مخاطر أو منافع الموجودات ولم يحول السيطرة على الموجودات، يتم إدراج الموجودات بقدر استمرار ارتباط الصندوق بالموجودات. في تلك الحالة يدرج الصندوق أيضاً مطلوبات مقابلة. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المقابلة على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق.

يتم قياس الارتباط المستمر الذي يأخذ شكل ضمان على الموجودات المحولة بالقيمة الدفترية الأصلية للموجودات أو القيمة القصوى للمبلغ الذي يمكن أن يطلب من الصندوق سداه، أيهما أقل.

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية - تنمة

### ٣/٢ ملخص السياسات المحاسبية - تنمة

#### الأدوات المالية - التحقيق المبدئي والقياس اللاحق - تنمة

##### المطلوبات المالية

قام الصندوق بتصنيف وقياس مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة.

##### القياس اللاحق

يتم القياس اللاحق للمطلوبات المالية وفقاً لتبويبها كالتالي:

##### المطلوبات الأخرى

تدرج المطلوبات للمبالغ المستحقة في المستقبل للبضائع المستلمة والخدمات المقدمة، سواء تم استلام فاتورة المورد أو لم تستلم.

##### إلغاء التحقيق

يلغى تحقيق المطلوبات المالية في حال دفع أو إلغاء أو انتهاء سريان الالتزام بالمطلوبات. عندما تستبدل مطلوبات مالية حالية من نفس المقرض أو أن يتم تعديل شروط المطلوبات الحالية، يعامل هذا الاستبدال أو التعديل كإلغاء لتحقيق المطلوبات الحالية وتحقيق للمطلوبات الجديدة. يتم تحقيق الفرق في القيمة الدفترية في بيان الدخل الشامل.

##### مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة للموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي في حال وجود حق قانوني ساري المفعول لتسوية المبالغ المحققة وحال توفرت الرغبة في التسوية على أساس الصافي لتحقيق الموجودات وتسديد المطلوبات في نفس الوقت.

##### قياس القيمة العادلة

يقيس الصندوق الأدوات المالية، مثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير للمركز المالي.

القيمة العادلة هي المبلغ النقدي المستلم مقابل بيع موجودات أو المدفوع لتحويل التزام في معاملة بين طرفين بالسوق في تاريخ القياس. يتم قياس القيمة العادلة بناءً على افتراض أن المعاملة لبيع الموجودات أو لتحويل المطلوبات تحدث إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في غياب سوق رئيسية، في السوق الأفضل بالنسبة للموجودات أو المطلوبات.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو الأفضل يمكن دخولها من قبل الصندوق.

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية - تنمة

### ٣/٢ ملخص السياسات المحاسبية - تنمة

#### قياس القيمة العادلة - تنمة

يتم قياس القيمة العادلة لأي موجودات أو مطلوبات باستخدام الافتراضات التي قد يستخدمها متعاملون في السوق عندما يقومون بتسعير موجودات أو مطلوبات، بافتراض أن المتعاملين يتصرفون لمصلحتهم الاقتصادية الأفضل.

إن قياس القيمة العادلة لموجودات غير مالية يأخذ في الاعتبار قدرة المتعاملين بالسوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق استخدام الموجودات في أفضل استخداماتها أو عن طريق بيعها لمتعامل آخر بالسوق الذي سيستخدم الموجودات في أعلى وأفضل استخداماتها.

يستخدم الصندوق تقنيات التقييم الملائمة في الظروف التي تتوفر له بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، بما يزيد استخدام المعطيات الضرورية الواضحة ويقلل استخدام المعطيات غير الواضحة.

إن الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية مصنفة ضمن تدرج القيمة العادلة، ووصفها كالتالي، بناء على أدنى مستوى من المعطيات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ : أسعار السوق المتداولة (غير معدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢ : تقنيات التقييم التي يكون أدنى مستوى من المطلوبات الهامة لقياس القيمة العادلة واضحاً بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣ : تقنيات التقييم التي يكون أدنى مستوى من المطلوبات الهامة لقياس القيمة العادلة غير واضحة.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، حدد الصندوق فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات أو المطلوبات ومستوى تدرج القيمة العادلة، حسبما تم إيضاحه أعلاه.

## صندوق كيو إن بي للسلع

إيضاحات حول البيانات المالية  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

### ٣ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

كانت التكلفة والقيمة السوقية العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كالتالي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ريال قطري	ريال قطري	
١,٨٢٤,٤٦٢	١,٥١٨,٣٠٨	تكلفة الاستثمارات في الأوراق المالية
		أرباح غير محققة من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من
٧٤٦,٢٩٦	٥٠٣,١٦٢	خلال الربح أو الخسارة منذ نشأتها
<u>٢,٥٧٠,٧٥٨</u>	<u>٢,٠٢١,٤٧٠</u>	في ٣١ ديسمبر

كانت الحركة في الاستثمارات في الأوراق المالية كالتالي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ريال قطري	ريال قطري	
٣,٤٨٩,١٣٩	٢,٥٧٠,٧٥٨	في ١ يناير
٤٨,٢٢٧	-	إضافات خلال السنة
(١,٢٧٢,٣٢٧)	(٣٠٦,١٥٤)	استبعادات خلال السنة
٣٠٥,٧١٩	(٢٤٣,١٣٤)	التغيرات في القيمة العادلة خلال السنة (إيضاح ٦)
<u>٢,٥٧٠,٧٥٨</u>	<u>٢,٠٢١,٤٧٠</u>	في ٣١ ديسمبر

تم إعادة تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية على أساس سعر تعاملات الأسهم في بورصة قطر في تاريخ التقرير.

### ٤ النقد والبنود المماثلة للنقد

لأغراض بيان التدفقات النقدية، يتكون النقد والبنود المماثلة للنقد مما يلي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ريال قطري	ريال قطري	
٣,٧٦٧	١,٦٦٩	أرصدة لدى البنوك

## صندوق كيو إن بي للسلع

إيضاحات حول البيانات المالية  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

### ٥ صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ريال قطري	ريال قطري	
٤٣١,٤٠٨	٢٧٨,٨٦٤	عدد الوحدات في ١ يناير
(١٥٢,٥٤٤)	(٦٥,٦١٧)	عدد الوحدات المستردة خلال السنة
<u>٢٧٨,٨٦٤</u>	<u>٢١٣,٢٤٧</u>	عدد الوحدات في نهاية السنة
<u>٢,٨١٣,٠٠٨</u>	<u>٢,٠٢٠,٤٩٨</u>	صافي قيمة موجودات الصندوق (NAV) - (ريال قطري)
<u>١٠,٠٨٧</u>	<u>٩,٤٧٤٩</u>	سعر صافي قيمة الموجودات للوحدة - (ريال قطري)

إن العدد المصرح به لوحدات الصندوق هو ٣٠ مليون وحدة بقيمة اسمية ١٠ ريال قطري للوحدة. إن صافي موجودات الصندوق متمثلة في الوحدات القابلة للاسترداد بقيمة اسمية ٢,١٣٢,٤٧٠ ريال قطري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٢,٧٨٨,٦٤٠ ريال قطري).

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

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ريال قطري	ريال قطري	
٦٩٠,٣٨٢	٨٨,٣٠٦	ربح من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٧٩١)	(٢٨٧)	خسارة من صرف عملات أجنبية
<u>٣٠٥,٧١٩</u>	<u>(٢٤٣,١٣٤)</u>	(خسائر) / أرباح غير محققة من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ٣)
<u>٩٩٣,٣١٠</u>	<u>(١٥٥,١١٥)</u>	

## صندوق كيو إن بي للسلع

إيضاحات حول البيانات المالية  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

### ٧ إفصاحات الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان لدى أحدهم القدرة على السيطرة على الأطراف الأخرى أو ممارسة تأثير جوهري عليهم في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية.

#### المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان الدخل الشامل هي كالتالي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ريال قطري	ريال قطري	
١٣,٤٣٦	٨,٩٩٩	بنك كيو إن بي بريفي (سويس) أتعاب الإدارة
٣,٣٥٩	٢,٢٤٩	بنك قطر الوطني - فرع قطر رسوم الحفظ

#### رسوم الإدارة

تحتسب رسوم الإدارة وتُدفع لمدير الصندوق على أساس شهري بمعدل سنوي ٠.٤٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق، ويتم احتسابها على أساس يومي.

#### رسوم الحفظ

تحتسب رسوم الحفظ وتُدفع لأمين الصندوق على أساس شهري بمعدل سنوي ٠.١٠٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق.

#### أرصدة الأطراف ذات العلاقة

نشأت المبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة في نهاية السنة المشمولة بالتقرير في سياق الأعمال الاعتيادية للصندوق.

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ريال قطري	ريال قطري	
٢٠,٣٠٦	٢,١١٣	مستحق لأطراف ذات علاقة:
٥,٠٧٧	٥٢٨	بنك كيو إن بي بريفي (سويس)
		بنك قطر الوطني - فرع قطر
٢٥,٣٨٣	٢,٦٤١	

## صندوق كيو إن بي للسلع

إيضاحات حول البيانات المالية  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

### ٨ القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

فيما يلي مقارنة بحسب القيمة الدفترية والقيمة العادلة لجميع الأدوات المالية للصندوق المدرجة في بيان المركز المالي.

القيمة العادلة ريال قطري	القيمة الدفترية ريال قطري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
		<b>الموجودات</b>
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من
		خلال الربح أو الخسارة
		النقد وما في حكمه
٢,٠٢١,٤٧٠	٢,٠٢١,٤٧٠	الربح أو الخسارة
١,٦٦٩	١,٦٦٩	بالتكلفة المطفأة
<u>٢,٠٢٣,١٣٩</u>	<u>٢,٠٢٣,١٣٩</u>	
		<b>المطلوبات</b>
		مستحق لأطراف ذات علاقة
		بالتكلفة المطفأة
٢,٦٤١	٢,٦٤١	
<u>٢,٦٤١</u>	<u>٢,٦٤١</u>	

القيمة العادلة ريال قطري	القيمة الدفترية ريال قطري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
		<b>الموجودات</b>
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من
		خلال الربح أو الخسارة
		ذمم متحصلات مبيعات مدينة
		النقد وما في حكمه
٢,٥٧٠,٧٥٨	٢,٥٧٠,٧٥٨	الربح أو الخسارة
٢٦٣,٨٦٦	٢٦٣,٨٦٦	بالتكلفة المطفأة
٣,٧٦٧	٣,٧٦٧	بالتكلفة المطفأة
<u>٢,٨٣٨,٣٩١</u>	<u>٢,٨٣٨,٣٩١</u>	
		<b>المطلوبات</b>
		مستحق لأطراف ذات علاقة
		بالتكلفة المطفأة
٢٥,٣٨٣	٢٥,٣٨٣	
<u>٢٥,٣٨٣</u>	<u>٢٥,٣٨٣</u>	

## صندوق كيو إن بي للسلع

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

### ٨ القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية - تتمة

#### تدرج القيمة العادلة

يستخدم الصندوق التدرج التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية حسب تقنيات التقييم:

- المستوى ١ : الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق عاملة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢ : تقنيات أخرى والتي تكون جميع بياناتها التي لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة واضحة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣ : التقنيات التي تستخدم بيانات لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تعتمد على بيانات سوقية واضحة.

المستوى ٣ ريال قطري	المستوى ٢ ريال قطري	المستوى ١ ريال قطري	٢٠٢٣ ريال قطري
-	-	٢,٠٢١,٤٧٠	٢,٠٢١,٤٧٠
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
- صندوق أسهم			
المستوى ٣ ريال قطري	المستوى ٢ ريال قطري	المستوى ١ ريال قطري	٢٠٢٢ ريال قطري
-	-	٢,٥٧٠,٧٥٨	٢,٥٧٠,٧٥٨
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
- صندوق أسهم			

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، لم تحدث أي تحويلات في قياس القيمة العادلة بين المستوى ١ والمستوى ٢، ولم تجرى أيه تحويلات من أو إلى المستوى ٣ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: لا شيء).

# صندوق كيو إن بي للسلع

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

## ٩ إدارة المخاطر المالية

### الأهداف والسياسات

تتضمن المطلوبات المالية للصندوق مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة ومطلوبات أخرى، وتتضمن الموجودات المالية للصندوق نقد وبنود مماثلة للنقد، وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وتتشأ هذه الموجودات مباشرة من عمليات الصندوق.

تتمثل المخاطر الرئيسية الناشئة من الأدوات المالية للصندوق في مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تقوم الإدارة بمراجعة واعتماد السياسات الخاصة بإدارة كل من هذه المخاطر، وتتلخص فيما يلي:

### مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم، على إيرادات الصندوق أو قيمة الأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في مراقبة تعرض الصندوق لمخاطر السوق في حدود مقبولة مع زيادة العائدات.

### مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن الصندوق لا يتحوط ضد مخاطر العملات، وهو ليس معرض لمخاطر عملات هامة حيث أن كافة استثماراته وأرصده لدى البنوك مقومة بالريال القطري.

### مخاطر أسعار الفائدة

تتمثل مخاطر أسعار الفائدة في تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة بالسوق. لا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الفائدة، حيث أن الصندوق لا يحتفظ بأدوات مالية تحمل أسعار فائدة عائمة.

### مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر أسعار الأسهم في تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، حيث تحدث هذه التغيرات نتيجة عوامل محددة مرتبطة بالأداة المالية الفردية أو مصدرها أو عوامل أخرى تؤثر على كافة الأدوات المالية المماثلة المتداولة بالسوق. يبين الجدول أدناه حساسية الدخل الشامل للزيادة المفترضة في القيمة العادلة. يتوقع أن يكون تأثير النقص في أسعار الأسهم مساوياً ومعاكساً لتأثير الزيادات المبنية.

## صندوق كيو إن بي للسلع

إيضاحات حول البيانات المالية  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

### ٩ إدارة المخاطر المالية

#### مخاطر السوق - تنمة

#### مخاطر أسعار الأسهم - تنمة

التأثير على الدخل	التغير في مؤشر	التأثير على الدخل	التغير في مؤشر	المؤشرات
الشامل	أسعار الأسهم	الشامل	أسعار الأسهم	
٢٠٢٢	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٣	
ريال قطري	%	ريال قطري	%	
١٢٨,٥٣٨	٥	١٠١,٠٧٤	٥	بورصة قطر

#### مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عجز أحد أطراف أداة مالية عن الوفاء بالتزاماته، مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. بالنسبة لمخاطر الائتمان الناتجة من الموجودات المالية، يتمثل تعرض الصندوق لمخاطر الائتمان في عجز الأطراف الأخرى عن السداد. وكان أقصى تعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك في تاريخ التقرير بمبلغ ١,٦٦٩ ريال قطري (٢٠٢٢: ٢٦٧,٦٣٣ ريال قطري).

#### مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عجز الصندوق عن الوفاء بالتزاماته المالية عند حلول أجل استحقاقها. إن وسيلة الصندوق لإدارة مخاطر السيولة هو أن يضمن بقدر الإمكان أن يكون لديه دائماً سيولة كافية لسداد التزاماته عند استحقاقها، في الظروف العادية وغير العادية، ودون أن يتكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بعملياته.

تستحق كافة المطلوبات المالية للصندوق خلال ١٢ شهراً من نهاية فترة التقرير.

### ١٠ المصادر الرئيسية لعدم اليقين في التقدير

يتطلب إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية أن تقوم الإدارة بممارسة تقديرات وافتراسات هامة حول القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا يمكن الحصول عليها بسهولة من مصادر أخرى. وتستند هذه التقديرات والافتراضات إلى الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى ذات الصلة، إلا أن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الهامة بصفة دورية، وتدرج مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي تتم فيها مراجعة التقديرات إذا كانت المراجعة تؤثر فقط على تلك الفترة، أو في فترة المراجعة والفترات المستقبلية إذا كانت تؤثر على كلا الفترتين الحالية والمستقبلية.

#### مبدأ الاستمرارية

قامت الإدارة بتقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله واقتنعت بأن الصندوق يملك موارد تجعله قادراً على الاستمرار في أعماله في المستقبل المنظور. مدة الصندوق عشر سنوات تبدأ من تاريخ تسجيل الصندوق في سجل صناديق الاستثمار بالوزارة، قابلة للتجديد من قبل المؤسس بموافقة مصرف قطر المركزي. يقوم المؤسس حالياً بتجديد ترخيص الصندوق لمدة ١٠ سنوات أخرى قبل انتهاء المدة الأولى. وكذلك فإن الإدارة ليست على علم بأية أمور تثير شكوك مادية حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في أنشطته كمنشأة مستمرة، وعليه، قامت الإدارة بإعداد البيانات المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.