

صندوق كاب كورب المحلي
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة
للفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2025
(غير مدققة)

مع
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة

صندوق كاب كورب المحلي
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة
للفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2025
(غير مدققة)
مع
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة

المحتويات

صفحة	
1	تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة
2	بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)
3	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)
4	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (غير مدقق)
5	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)
6 – 8	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة

السادة / شركة الصفاة للإستثمار - ش.م.ك. (عامة) - مدير الصندوق
صندوق كاب كورب المحلي
دولة الكويت

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المرفق لصندوق كاب كورب المحلي ("الصندوق") كما في 31 مارس 2025، وكذلك بيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" من مسؤولية مدير الصندوق. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية من قبل المدقق المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة تشتمل مبدئياً على توجيه استفسارات للموظفين المسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق المراجعة الفعلية أقل مما هو مطبق في عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وهي بالتالي لا تمكننا من التأكيد على أننا على علم بكافة الأحداث الهامة التي من الممكن تحديدها خلال عملية التدقيق، وبناءً عليه فإننا لا نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

إستناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة لم تعد، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك وإستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الصندوق، وحسب ما ورد إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا أية مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما أو للنظام الأساسي للصندوق وتعديلاته اللاحقة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025، على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للصندوق أو نتائج أعماله، باستثناء ما هو مذكور في (إيضاح 3) و(إيضاح 6).

د. شعيب عبدالله شعيب
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
RSM البزيع وشركاهم



دولة الكويت
21 أبريل 2025

تأكيد | ضرائب | استشارات

31 مارس 2024	31 ديسمبر 2024 (مدقق)	31 مارس 2025	إيضاح	
<u>الموجودات</u>				
2,124	1,209	5,476		نقد لدى البنك
2,083,869	1,768,030	1,010,864	3	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
68,729	39,100	899,063	4	مدنيون وأرصدة مدينة أخرى
2,154,722	1,808,339	1,915,403		مجموع الموجودات
<u>المطلوبات وحقوق الملكية</u>				
<u>المطلوبات:</u>				
11,233	10,708	729,565	5	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
11,233	10,708	729,565		مجموع المطلوبات
<u>حقوق الملكية:</u>				
2,513,000	2,043,000	1,293,000	6	رأس المال
248,282	312,682	374,932	7	احتياطي فروق إشتراكات / إستردادات وحدات
(617,793)	(558,051)	(482,094)		خسائر متراكمة
2,143,489	1,797,631	1,185,838		مجموع حقوق الملكية
2,154,722	1,808,339	1,915,403		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
0.853	0.880	0.917	8	صافي قيمة الموجودات لكل وحدة استثمار قابلة للإسترداد

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (14) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

الشركة الكويتية للمعاملة - ش.م.ك. (مقفلة)
أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

شركة الصفاة للإستثمار - ش.م.ك. (عامّة)
مدير الصندوق

صندوق كاب كورب المحلي
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)
للفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2024	2025		
73,352	99,416		الإيرادات:
(17,698)	(14,849)		أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,750	-		خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
5	-		إيرادات توزيعات أرباح
57,409	84,567		إيرادات عوائد
(7,369)	(6,914)	9	المصاريف:
(500)	(576)	10	أتعاب مدير الصندوق
(1,242)	(1,120)		أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار
(9,111)	(8,610)		مصاريف عمومية وإدارية
48,298	75,957		ربح الفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
48,298	75,957		مجموع الدخل الشامل للفترة
22.01	38.43	11	ربحية الوحدة (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (14) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق كاب كورب المحلي
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (غير مدقق)
للفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

مجموع حقوق الملكية	خسائر متراكمة	احتياطي فروق إشتراكات / إستردادات وحدات	رأس المال	
1,797,631	(558,051)	312,682	2,043,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024 (مدقق)
(687,750)	-	62,250	(750,000)	الإستردادات خلال الفترة
75,957	75,957	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
1,185,838	(482,094)	374,932	1,293,000	الرصيد كما في 31 مارس 2025
1,659,825	(666,091)	312,916	2,013,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023 (مدقق)
435,366	-	(64,634)	500,000	الإشتراكات خلال الفترة
48,298	48,298	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
2,143,489	(617,793)	248,282	2,513,000	الرصيد كما في 31 مارس 2024

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (14) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق كاب كورب المحلي
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)
للفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2024	2025	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
48,298	75,957	ربح الفترة
		التسويات:
(73,352)	(99,416)	أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة
17,698	14,849	من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,750)	-	إيرادات توزيعات أرباح
(5)	-	إيرادات عوائد
(9,111)	(8,610)	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(371,112)	841,733	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(61,282)	(859,963)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,546	31,107	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(439,959)	4,267	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
1,750	-	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
5	-	إيرادات عوائد مستلمة
1,755	-	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
		التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية:
435,366	-	المحصل من الإشتراكات خلال الفترة
435,366	-	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
(2,838)	4,267	صافي الزيادة (النقص) في النقد لدى البنك
4,962	1,209	نقد لدى البنك في بداية الفترة
2,124	5,476	نقد لدى البنك في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (14) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

1- التأسيس والنشاط

تأسس صندوق كاب كورب المحلي ("الصندوق") - كصندوق استثماري محلي ذو رأس مال متغير بتاريخ 18 يناير 2009، وفقاً لأحكام المرسوم بالقانون رقم 31 لسنة 1990 في شأن تنظيم تداول الأوراق المالية وتأسيس صناديق الاستثمار.

إن النشاط الرئيسي للصندوق هو تحقيق عوائد جيدة للمستثمرين عن طريق استثمار أموال الصندوق في أسهم الشركات الإسلامية الكويتية وغير الكويتية المدرجة في بورصة الكويت، والاستثمار في أسهم الشركات الإسلامية المدرجة في نظام تداول الأوراق المالية الغير مدرجة، والاستثمار في أسهم الشركات الإسلامية الغير مدرجة القابلة للدراج والاستثمار بوحدة صناديق الاستثمار واستثمار النقد المتوفر في الصكوك الصادرة عن حكومات دول مجلس التعاون لدول الخليج أو بضمانته وفيما يقابل الودائع لدى المصارف الإسلامية ويسمح بها هذا النظام وبما لا يتعارض 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 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما.

خلال السنة السابقة، تم تعديل بعض مواد النظام الأساسي للصندوق وتوفيق أوضاع الصندوق فيما يتعلق بظوابط تقويم أو دراسة الإنخفاض في القيمة للأصول، وتم اعتماده من قبل هيئة أسواق المال بتاريخ 30 أكتوبر 2024.

إن مدة الصندوق 10 سنوات تبدأ من تاريخ صدور الموافقة على تأسيسه بالجريدة الرسمية، وهي قابلة للتجديد لشروط مماثلة بعد الحصول على موافقة جهة الإشراف. بناءً على الموافقة التي تم الحصول عليها بتاريخ 20 مارس 2024، تم تمديد مدة الصندوق لتنتهي في 19 مارس 2026.

إن شركة الصفاة للاستثمار - ش.م.ك. (عامّة) هي مدير الصندوق.

إن الشركة الكويتية للمقاصة - ش.م.ك. (مقفلة) هي أمين الحفظ ومراقب الاستثمار للصندوق.

إن عنوان مدير الصندوق المسجل هو ص.ب. 994، الصفاة 13010، دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة من قبل مدير الصندوق وأمين الحفظ ومراقب الاستثمار بتاريخ 21 أبريل 2025.

2- أسس العرض

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025، مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

لم يتم الصندوق بتطبيق بشكل مبكر أي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى تم إصدارها وغير جارية التأثير حتى الآن. تسري بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في عام 2025، ولكن ليس لها تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعلقة بالمعايير الدولية للتقارير المالية. في رأي إدارة الصندوق أنه قد تم إدراج جميع التعديلات المتمثلة في الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج الأعمال لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025، لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2025. للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية والإفصاحات المتعلقة بها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

3- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتمثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في أوراق مالية مدرجة محتفظ بها من قبل الصندوق بصورة رئيسية لغرض المتاجرة ولتحقيق أرباح قصيرة الأجل.

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مقومة بالدينار الكويتي.

تم الإفصاح عن أسس التقييم الخاصة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في (إيضاح 13).

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2025، تجاوزت نسبة استثمار الصندوق في بعض الأسهم المحلية المدرجة والصادرة عن مصدر واحد نسبة 15% من صافي قيمة أصول الصندوق والذي يعد مخلفاً للمادة رقم (15) من النظام الأساسي المعدل للصندوق.

4- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

تتضمن أرصدة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى مبالغ مستحقة من الشركة الكويتية للمقاصة (طرف ذي صلة) بمبلغ 878,856 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 38,590 دينار كويتي و 31 مارس 2024: 66,228 دينار كويتي) (إيضاح 12) وذلك من حساب الأوراق المالية المباعة والتي لم يتم تسويتها حتى تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة وذلك وفقاً لسياسة الصندوق بالاعتراف بمشتريات ومبيعات الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة.

5- دانتون وأرصدة دائنة أخرى

31 مارس 2024	31 ديسمبر 2024 (مدقق)	31 مارس 2025	
-	-	715,525	المستحق الى حامل وحدات سابق ناتج عن استرداد وحدات
7,369	6,631	6,914	أتعاب مدير الصندوق المستحقة (إيضاح 12)
408	347	360	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة (إيضاح 12)
3,456	3,730	6,766	أرصدة دائنة أخرى
11,233	10,708	729,565	

6- رأس المال

وفقاً للمادة رقم (13) من النظام الأساسي المعدل للصندوق، يتراوح رأس مال الصندوق من 2,000,000 وحدة إلى 150,000,000 وحدة بقيمة إسمية 1 دينار كويتي للوحدة. كما في 31 مارس 2025، يتكون رأس المال المصدر من 1,293,000 وحدة (31 ديسمبر 2024: 2,043,000 وحدة، 31 مارس 2024: 2,513,000 وحدة) بقيمة إسمية 1 دينار كويتي للوحدة.

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2025، انخفض رأس مال الصندوق عن الحد الأدنى المسموح به وفقاً للنظام الأساسي المعدل للصندوق مما يعد مخالفة للمادة رقم (13) من النظام الأساسي المعدل للصندوق.

7- احتياطي فروق إشتراكات / إشتراكات وحدات

يؤخذ نقص / فائض القيمة الإسمية نتيجة الإشتراكات / الإشتراكات إلى احتياطي فروق إشتراكات / إشتراكات وحدات.

8- صافي قيمة الموجودات لكل وحدة استثمار قابلة للاسترداد

31 مارس 2024	31 ديسمبر 2024 (مدقق)	31 مارس 2025	
2,143,489	1,797,631	1,185,838	مجموع حقوق الملكية لحملة وحدات الاستثمار القابلة للإسترداد
2,513,000	2,043,000	1,293,000	عدد الوحدات القائمة القابلة للإسترداد
0.853	0.880	0.917	صافي قيمة الموجودات لكل وحدة استثمار قابلة للإسترداد

9- أتعاب مدير الصندوق

بناءً على ملحق النظام الأساسي المعدل للصندوق، يتقاضى مدير الصندوق لقاء قيامه بواجباته ما يلي (إيضاح 12):
(أ) أتعاب إدارة بنسبة 1.5% سنوياً، حيث يتم احتسابها أسبوعياً من القيمة السوقية الصافية لموجودات الصندوق وتسدد في نهاية كل ثلاثة أشهر ميلادية. يجب أن لا يزيد الحد الأقصى للأتعاب التي يتقاضاها مدير الصندوق عن 5% سنوياً.
(ب) عمولة تشجيعية نسبتها 20% على أي أرباح تفوق 10% وتدفع في نهاية كل سنة ميلادية.
(ج) عمولة اكتتاب (بيع) بنسبة 2% من قيمة وحدات الاستثمار تدفع وقت الاكتتاب من قبل حامل الوحدة.
(د) عمولة الاسترداد بنسبة 0.5% من قيمة الاسترداد وتخضع منه حين تسديد المبلغ.

10- أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

بناءً على ملحق النظام الأساسي المعدل للصندوق، يتم احتساب أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار بواقع 0.125% سنوياً من القيمة الصافية لموجودات الصندوق، وتسدد بشكل ربع سنوي (إيضاح 12).

11- ربحية الوحدة (فلس)

الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2024	2025	
48,298	75,957	ربح الفترة
2,194,319	1,976,333	المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة (وحدات)
22.01	38.43	ربحية الوحدة (فلس)

12- الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

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

31 ديسمبر		31 مارس	
2024	2025	2025	
(مدقق)			
66,228	38,590	878,856	(i) الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف:
7,369	6,631	6,914	المستحق من الشركة الكويتية للمقاصة (إيضاح 4)
408	347	360	أتعاب مدير الصندوق المستحقة (إيضاح 5)
			أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة (إيضاح 5)

(ii) المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل
الأخر المرحلي المكثف:

الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2024	2025	
7,369	6,914	أتعاب مدير الصندوق (إيضاح 9)
500	576	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار (إيضاح 10)

كما في 31 مارس 2025، يحتفظ مدير الصندوق بعدد 793,000 وحدة والتي تمثل نسبة 61.33% (31 ديسمبر 2024: 793,000 وحدة تمثل نسبة 38.82%، 31 مارس 2024: 793,000 وحدة تمثل نسبة 31.56%) من رأس مال الصندوق.

13- قياس القيمة العادلة

إن تفصيل مستويات قياس القيمة العادلة هو كما يلي:

- المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشط المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المتماثلة.
- المستوى الثاني: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة متاحاً إما بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة غير متاح.

تم تصنيف قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على أساس المستوى الأول بناءً على أساليب التقييم المستخدمة.

بناءً على تقييم الإدارة، إن القيم العادلة للنقد لدى البنك، المدينون الأرصدة المدينة الأخرى والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى تقارب قيمهم الدفترية بشكل كبير نظراً لقصر فترة إستحقاق هذه الأدوات المالية.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في المعلومات المالية المرحلية المكثفة على أساس دوري، يحدد الصندوق ما إذا كانت هناك تحويلات قد تمت لهم بين مستويات القياس المتسلسل وذلك عن طريق إعادة تقدير أساس التصنيف إستناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل في نهاية كل فترة مالية.

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2025، لم يكن هناك تحويلات بين مستويات القياس للقيمة العادلة.

14- الجمعية العامة لحملة الوحدات

لم يتم إنعقاد الجمعية العامة السنوية لحاملي وحدات الصندوق عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، حتى تاريخ إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة، وبالتالي لم تتم الموافقة على البيانات المالية من قبل الجمعية العامة لحاملي وحدات الصندوق للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024. إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025، لا تتضمن أي تعديلات قد تكون ضرورية فيما لو لم تتم الموافقة على البيانات المالية من قبل الجمعية العامة لحاملي وحدات الصندوق للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.